



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 3] नई दिल्ली, शनिवार, जनवरी 20—जनवरी 26, 2007 (पौष 30, 1928)  
No. 3] NEW DELHI, SATURDAY, JANUARY 20—JANUARY 26, 2007 (PAUSA 30, 1928)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

### भाग IV [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]  
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

#### NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publications

#### CHANGE OF NAMES

I, hitherto known as NARESH CHANDRA RAM son of Late AWADHESH RAM, employed as Secretary to Principal Engineer in the South Eastern Railway, 11, Garden Reach Road, residing at Flat-11, Block-18/1, 11, Garden Reach Road, Kolkata-43, have changed my name and shall hereafter be known as NARESH CHANDRA KARMALI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARESH CHANDRA RAM  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as K. SRINIVAS RAO son of Sh. KODEBOYINA RADHA MOHANA KRISHNA RAO, Self employed, residing at 4/6 First Floor, West Extension Area, Karol Bagh, New Delhi-110005, have changed my name and shall hereafter be known as K. SRINIVAS KRISHNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K. SRINIVAS RAO  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ALUMKAL GEORGE JOSEPH son of Late ALUMKAL GEORGE, employed as Dy. Controller of Accounts in the Department of Atomic Energy, residing at 21, 30th Street, Sankar Nagar, Chennai-600 075, have changed my name and shall hereafter be known as ALUMKAL JAYAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ALUMKAL GEORGE JOSEPH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VEENA SHAHANI wife of Sh. JASBIR S. MONGIA, employed as Sales Girl in the Thousand Plus Boutique, Archana Cinema Building, Greater Kailash-I, New Delhi, residing at O-7/B, Jangpura Extension, New Delhi-110 014, have changed my name and shall hereafter be known as SONA MONGIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VEENA SHAHANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJ KUMAR son of Sh. PURAN LAL, employed as Development Officer L.I.C. of India Branch-Ist, Shahjahanpur Divisional Office Bareilly, residing at Mahmand Jalalnagar, Shahjahanpur, have changed my name and shall hereafter be known as RAJ KUMAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJ KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PARDEEP KUMAR son of Sh. TIRLOK CHAND GUPTA, a Proprietor in the M/s. Mangla Oil Carriers, residing at B-5/149, Paschim Vihar, New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as PARDEEP GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARDEEP KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DODIA BHIKHABHAI SHANKER BHAI son of Sh. SHANKER BHAI JESING BHAI DODIA, employed as T.S.O. Erp No. 7007907 in the BSNL O/o The Pr. G.M.T.D. Karelilbaug Vadodara-390018, residing at A-4, Narayan Nagar No. 2 behind Ranchhodji Temple Waghodiya Road Vadodara-390019, have changed my surname and shall hereafter be known as DODIYA BHIKHUSINH SHANKARSINH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DODIA BHIKHABHAI SHANKER BHAI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SONIA KATHURIA wife of Sh. DINESH WADHWA, a Housewife, residing at C-52, Inder Puri, New Delhi-110012, have changed my name and shall hereafter be known as PAYAL WADHWA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONIA KATHURIA  
[Signature (in existing old name)]

I, HARDEEP SINGH son of Sh. PREM SINGH, self employed, residing at H. No. 8A, Pratap Nagar, Raj Garh Road, Distt. & Teh. Hissar, have changed the name of my minor son AMAN POONIA aged Ten (10) years and he shall hereafter be known as AMANDEEP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARDEEP SINGH  
[Signature of Guardian]

I, HARDEEP SINGH son of Sh. PREM SINGH, self employed, residing at H. No. 8A, Partap Nagar, Raj Garh Road, Distt. & Teh. Hissar, have changed the name of my minor daughter NISHU aged six (6) years and she shall hereafter be known as NIHARIKA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARDEEP SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as KULJEET SINGH son of S. SUKHWANT SINGH, residing at T-585/B-2, Gali No. 2, Baljeet Nagar, Behind Shadipur Depot, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as KULJEET SINGH WARRAICH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULJEET SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUBODH KUMAR VARSHNEY son of Sh. SATYA PAL VARSHNEY, a Businessman in the Subodh Bhartiya Grafix, residing at 40B, Jyoti Apartment, Sec. 14 Ext., Rohini, Delhi-85, have changed my name and shall hereafter be known as SUBODH BHARTIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUBODH KUMAR VARSHNEY  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GUNJANA CHANDRA wife of Sh. RAJNISH KANWAL, employed as Teacher in the A.P.J. Public School, Pitam Pura, New Delhi, residing at BC-31, Mian Wali Nagar, New Delhi-110087, have changed my name and shall hereafter be known as GUNJAN KANWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GUNJANA CHANDRA  
[Signature (in existing old name)]

I, GIRISH JAGGI son of Late SATYA PALL JAGGI, employed as General Manager-Exports in Candico (I) Limited, residing at D-808, New Friends Colony, New Delhi, have changed the name of minor daughter MEHAK JAGGI aged 16 years and she shall hereafter be known as MEHAAK JAGGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GIRISH JAGGI  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Mrs. KAMAL NEGI wife of Sh. TSERING PHUMTOSOK NEGI, self employed, residing at 1437, Outram Lines, Kingsway Camp, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as KESANG DOLKAR NEGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL NEGI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHAKUNTLA SINGH wife of Sh. MAHESH SINGH, residing at J-3/36, 1st Floor, Rajouri Garden, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as SHYAMA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAKUNTLA SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GAURAV son of Sh. ROSHAN LAL, employed as Asstt. Manager (H.R.) in the The Ashok (TTDC), residing at 7084/10, Rameshwari Nehru Nagar, Karol Bagh, New Delhi-110 005, have changed my name and shall hereafter be known as GAURAV JADEJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAURAV  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMAL JEET SINGH son of Sh. MOHINDER SINGH, employed as Team Member in the Escorts Ltd., residing at H. No. 1379, Jawahar Colony Gurudawara Road, N.I.T. Faridabad, have changed my name and shall hereafter be known as KAMAL JEET SINGH BHACHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL JEET SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHASHI MAHESHWARI wife of Sh. DEEPAK DAGA, a Housewife, residing at 110, 1st Floor, Meenakshi Garden, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as KARUNA DAGA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHASHI MAHESHWARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RASHMI REKHA SARMAH daughter of Dr. M. C. SARMAH, residing at D-II/49, East Kidwai Nagar, New Delhi-110023, have changed my name and shall hereafter be known as ROSHMI REKHA SARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RASHMI REKHA SARMAH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BALWANT SINGH son of Late DALEB SINGH, employed as Sr. Manager in Gail (India) Limited at Jhabua (M.P.), residing at 21C, Pocket-D, S.F.S. Flats, Mayur Vihar, Phase-III, Delhi-110096, have changed my name and shall hereafter be known as BALWANT SINGH GUSAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALWANT SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as IMROZ SINGH son of Dr. JASWANT SINGH SACHDEV, a student in Vardhman Mahavir Medical College, Safdarjung Hospital, New Delhi, residing at 123, Gautam Nagar, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as IMROZ SINGH SACHDEV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

IMROZ SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PUSHKAR son of Sh. RAJENDER SOBTI, a Businessman, residing at A-149, Subhadra Colony, Delhi-35, have changed my name and shall hereafter be known as PUSHKAR SOBTI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUSHKAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as R. V. P. S. M. SARADA wife of Sh. K. L. N. SASTRY, employed as S. I. Steno in C.I.E.F., Central Govt. of India, residing at House No. 3346, Mahindra Park, Rani Bagh, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as KUCHIBHOTLA SARADA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

R. V. P. S. M. SARADA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ARYA BHUSHAN son of Sh. SURAJ PRAKASH, residing at F-3/20, First Floor, Sector 11, Rohini, New Delhi-110 085, have changed my name and shall hereafter be known as ARYA BHUSHAN JETLY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARYA BHUSHAN

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JYOTI daughter of Sh. PURAN MAL, employed as Senior Claim Specialists in the United Health Group, residing at Flat No. 172, Pocket-I, Phase-I, Netaji Subhash Apartments, Sector-13, Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as JYOTI RANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MEENA SINGH wife of Sh. WARREN K. FRANCIS, doing service, residing at B-242, Greater Kailash-I, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as MINNA FRANCIS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEENA SINGH

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHAN KUMAR son of Late HARGOBIND, residing at A-20, Sunlight Colony-2, Hari Nagar Ashram, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as PAWAN KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAN KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BINNY CHOWDHARY daughter of Late PARAMJIT SINGH CHOWDHARY, employed as Banker (Private Service) in the ICICI, Model Town, New Delhi, residing at H-8, Nav Bharat Apartments, Paschim Vihar, New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as KRITI CHOWDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BINNY CHOWDHARY

[Signature (in existing old name)]

I, No 14622007 SEP RAVINDRA SINGH son of Sh. BALJNATH SINGH, residing at Qtr. No. 57/1, Gurudwara at COD Jabalpur (MP), Pin-482019, have changed the name of my minor son SATENDRA SINGH aged 15 years and he shall hereafter be known as RISHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDRA SINGH

[Signature of Guardian]

I, hitherto known as KAPIL MOHAN son of Sh. HAR DAYAL VERMA, self employed in Delhi, residing at H. No. A/G-277, Shalimar Bagh, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as KAPIL VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAPIL MOHAN

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as USHA KHER wife of Late RAMESH SAREEN, residing at C-3, Daya Nand Colony, Third Floor, Lajpat Nagar-IV, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as SEEMA SAREEN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

USHA KHER

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RIMPLE KATARIA wife of Sh. DINESH KATARIA, residing at 8/96, Geeta Colony, Delhi-110031, have changed my name and shall hereafter be known as PALLAVI KATARIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RIMPAL KATARIA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHUPENDER KUMAR SHARMA son of Sh. INDRAJ SHARMA, residing at Village and PO Achheja, Distt. Gautam Budh Nagar (UP), have changed my name and shall hereafter be known as ATUL SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUPENDER KUMAR SHARMA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PARVEEN KUMAR GUPTA son of Sh. RATTAN LAL GUPTA, employed as Software Engineer in the Globallogic India (P) Limited, Noida, residing at 22/344, "Durga Niwas" Bharatpuri, Kathmandi, Sonapat-131001, have changed my name and shall hereafter be known as PARVEEN GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN KUMAR GUPTA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARSH SACHDEVA son of Sh. P. D. SACHDEVA, doing business at X-77, Main Market, West Patel Nagar, New Delhi-110008, residing at Flat No. 20, New Market, West Patel Nagar, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as HARISH SACHDEVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARSH SACHDEVA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MANDEEP son of Late PURUSHOTTAM KUMAR BHALLAY, residing at C-3/268, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as MANDEEP KUMAR BHALLAY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANDEEP

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KARNAIL SINGH son of Sh. KARTAR SINGH, employed as Private Service in the Simran Motors, Vikas Puri, residing at WZ-197/9A, Gali No. 3, Varinder Nagar, Jail Road, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as KARNAIL SINGH SIKH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARNAIL SINGH

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as OSAMA YASIR KHAN son of Sh. WAJHUL QAMAR KHAN, residing at H. No. 80-A/226, Ghaffar Manzil, Jamia Nagar, New Delhi-110025, have changed my name and shall hereafter be known as SAHIL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

OSAMA YASIR KHAN

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Ms. SEHBA TAJDAR wife of Dr. S. H. AKHTAR, employed as TGT at Kendriya Vidyalaya, Andrews Ganj, New Delhi, residing at 48A, First Floor, Lane 22, Zakir Nagar, Okhla, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as Mrs. SEHBA AKHTAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEHBA TAJDAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJNI KANOJIA daughter of Smt. SUSHMA KANOJIA & Sh. ASHOK, working as Travel Consultant, residing at L-2/36-B, DDA Flats, Kalkaji, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as VERONICA LAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJNI KANOJIA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MONOO son of Sh. KUNDAN RAM, employed as Constable (1st Bn D.A.P.) in the Delhi Police, residing at I-589, 594 Shakur Pur, Delhi-34, have changed my name and shall hereafter be known as MANISH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MONOO

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RICHA KASHYAP wife of Sh. ANUJ MEHRA, residing at H. No. B-2/32-C, Lawrence Road, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as PREETI MEHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RICHA KASHYAP

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Y. VEERAAIAH son of Late RAMA KRISHNAIAH, employed as CISF in the office of CISF Unit, VPT Visakhapatnam, Govt. of Andhra Pradesh, residing at Quarter No. 1064, Type-I, Block No. 37, Salagramapuram A.P., have changed my name and shall hereafter be known as VEERAAIAH CHOUDARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Y. VEERAAIAH

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JAIRAM DAS CHAMAR son of Sh. JAGAR NATH CHAMAR, employed as Matl & Steel Factory, BM/Section T. No. 211/HSW, BM Optv., Ishapore under the Ministry of Defence, Govt. of India in residing at Vill. Arabinda Pally, P.O. Ishapore, Navabganj, P. S. Noapara, Dist. 24 Parganas(N), have changed my name and shall hereafter be known as JAIRAM DAS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAIRAM DAS CHAMAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MAJOR ANITA YADAV wife of Sh. MAJOR NAVNEET KUMAR, employed as Army Officer in the Army Medical Corps, residing at House Number 92, (R.P.S.), D.D.A. Flats, Sheikha Sarai, Phase One, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as MAJOR ANITA CHOWDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAJOR ANITA YADAV

[Signature (in existing old name)]

I, DEVENDER KUMAR DANGWAL son of Sh. BACHI SINGH DANGWAL, employed as Development Officer in the United India Insurance Co. Ltd., residing at A-201, Delhi Rajdhani Apartment 80 I.P. Exnt. Paparganj, Delhi-110092, have changed the name of minor daughter Ms. METHALI DANGWAL aged 7 years and she shall hereafter be known as MS. ANANYA DANGWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVENDER KUMAR DANGWAL

[Signature of Guardian]

I, hitherto known as SANGEET KUMAR son of Sh. OMPAL GAUR, residing at A-728, GD Colony, Mayur Vihar-III, Delhi-96, have changed my name and shall hereafter be known as SANGEET GUAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANGEET KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MANJIT KAUR CHADHA wife of Sh. HARVINDER SINGH, employed as Personal Assistant (PA) in the Bharat Sanchar Nigam Ltd., residing at EPT-128, Sarojini Nagar, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as MANJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANJIT KAUR CHADHA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MANSI GIDWANI wife of Sh. NITIN WADHWANI, a Housewife, residing at W-27, Rajouri Garden, New Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as JEEYA WADHWANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANSI GIDWANI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AVINASH BHATTACHARJEE son of Sh. HARADHAN BHATTACHARJEE, employed as D.B.W. (S.S.) T. No. 283020/Unit-IX-96 in Ordnance Factory Chanda, residing at Qr. No. 4-D/I/II, Ordnance Factory Chanda Estate, Taluka-Bhadravati, Distt.-Chandrapur, have changed my name and shall hereafter be known as AVINASH BHATTACHARYA son of Sh. HARADHAN BHATTACHARYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AVINASH BHATTACHARJEE  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHAMMAD KALAMUDDIN son of Sh. MOHAMMED QUAYAMUDDIN, employed as Software Developer in the Technasoft Solution, residing at 144/1 Vayusena Vihar Air Force Station Tughlakabad, New Delhi-44, have changed my name and shall hereafter be known as ANSARI KALAMUDDIN QUAYAMUDDIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAMMAD KALAMUDDIN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHAMPA DEVI daughter of Sh. HIRA SINGH, employed as Computer Operator in the Chetan Export Company, Karol Bagh, residing at P.C.-50, Police Colony, Parliament Street, New Delhi-110001, have changed my name and shall hereafter be known as DEEPTI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHAMPA DEVI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASHOK KUMAR/ASHOK MAHESHWARI son of Sh. KAUSHAL KISHORE, residing

at 245, Sainik Vihar, Pitampura, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK KUMAR SOMANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR/ASHOK MAHESHWARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ARUNKUMAR/ARUN MAHESHWARI son of Sh. KAUSHAL KISHORE, residing at 245, Sainik Vihar, Pitampura, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as ARUN KUMAR SOMANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARUNKUMAR/ARUN MAHESHWARI  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SAURABH son of Sh. ARUN KUMAR SINGH, residing at B-49, Moti Bagh-I, New Delhi-110 021, have changed my name and shall hereafter be known as SAURABH KUSHWAHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAURABH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KALPANA alias KALPANA KUMAR wife of Sh. ARUN KUMAR SINGH, residing at B-49, Moti bagh-I, New Delhi-110 021, have changed my name and shall hereafter be known as KALPANA KUSHWAHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALPANA alias KALPANA KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LAXMI SHARMA wife of Sh. SUSHIL SHARMA, a Housewife, residing at 118, Pocket-B, Sector-13, Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as SAMIKSHA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMI SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dr. RAJNISH son of Sh. YOGENDRA PRASAD SAHU, presently residing at K-7C, Sheikh Sarai, Phase-II, New Delhi-110017, and permanent address 1C-506, Bokaro Steel City, Jharkhand, Pin-827001, have changed my name and shall hereafter be known as Dr. RAJNISH SHAH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJNISH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sri BHARAT PRADHAN son of Sh. NALU PRADHAN, employed as Mazdoor bearing No. 19/851 in the office of the Dy. Traffic Manager (Labour) Traffic Department, Paradip Port Trust, residing at GJAI-272, Madhuban, Paradip Port, Jagatsinghpur, Orissa, have changed my name and shall hereafter be known as Sri BHARAT CHANDRA PRADHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHARAT PRADHAN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Col BIRBAL SINGH son of Sh. TAJU RAM JAKHAR, employed as Commandant in the office of 8 Assam Rifles, residing at 8 Assam Rifles, C/o 99 APO, Pin-932008, have changed my name and shall hereafter be known as Col BIRBAL SINGH JHAKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Col BIRBAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHRADDHA TANDON wife of Sh. Lt Col SANDEEP MEHROTRA, employed as Medical Officer in the Command Hospital, Eastern Command, Alipore, Kolkata-27, residing at 4 Choudhary Square, Faizabad Road, Lucknow-226 007, have changed my name and shall hereafter be known as SHRADDHA MEHROTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHRADDHA TANDON  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as REJI R S wife of Sh. ANOOP. A, employed as UDC in the AFHQ Ministry of Defence, residing at 737, Sector-2, Type-II, Sadiq Nagar, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as REJI ANOOP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REJI R S  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JAGDISH son of Sh. DAHSRATH, employed as Safai Karamchari in the MCD, Delhi, residing at A-1/308, Nand Nagri, Delhi-110093, have changed my name and shall hereafter be known as VEERU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGDISH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASHOK KUMAR son of Sh. SATYA RANJAN GUHA, own Business, residing at D-25, First Floor, Rajouri Garden, New Delhi-110 027, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK KUMAR GUHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NAVNEETA HARIT wife of Sh. ANIL KUMAR SINGH, residing at House No. 75, Duplex-II, Rajat Vihar, Sector-62, Noida-201 301 (U.P.), have changed my name and shall hereafter be known as NAVNEETA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVNEETA HARIT  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARI CHAND PANWAR son of Sh. RAMESHWAR PANWAR, employed as Sr. Sales Consultant in the Continental Auto Service, residing at 5-J/1, Shahpurjat Village, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as HARISH PANWAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARI CHAND PANWAR  
[Signature (in existing old name)]



I, hitherto known as PRITPAL SINGH son of Late S. TERLOCHAN SINGH MANN, residing at 6/2, Ground Floor, Tilak Nagar, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as PRITPAL SINGH MANN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRITPAL SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANJANA SHARMA wife of Sh. RAHUL TRIVEDI, a Housewife, residing at 65, Vishkarma Apartment, Vasundhara Enclave, Delhi-110 096, have changed my name and shall hereafter be known as ANJALI TRIVEDI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJANA SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PAWAN KUMAR son of Sh. RAMESH CHAND, residing at 2030, IInd Floor, Bazar Sita Ram, Delhi-110006, have changed my name and shall hereafter be known as PAWAN BANSAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANURAG DEEP AHUJA son of Sh. HARISH AHUJA, residing at SCF-50, Sector-22, Faridabad-121005, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as ANNURAG AHUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANURAG DEEP AHUJA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAMAN KUMAR/RAMAN MALHOTRA son of Sh. LAKSHMI NARAIN MALHOTRA, residing at B-216, Pujari Apartment, Shiv Vihar, New Delhi-110087, have changed my name and shall hereafter be known as RAMAN KUMAR MALHOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMAN KUMAR/RAMAN MALHOTRA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANGEENA BANSAL wife of Sh. PRAVIN KUMAR AGRAWAL, a Housewife, residing at B-1/609, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as ALKA AGRAWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANGEENA BANSAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARJEET KAUR daughter of Late GURBACHAN SINGH, residing at F-22/122, Sector-3, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as DEEPIKA AGARWAL wife of Sh. SANJAY KUMAR AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARJEET KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUNDEEP VERMA son of Sh. SEWA RAM VERMA, residing at B-105, Nathu Colony West Shahadra, Delhi-110093, have changed my name and shall hereafter be known as Dr. GURRU NARAYONN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNDEEP VERMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARPREET SINGH son of Sh. HARJINDER SINGH, a Student, residing at S-2/213-A, Old Mahavir Nagar, New Delhi-18, have changed my name and shall hereafter be known as HARPREET SINGH GILL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARPREET SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARMINDER JIT SINGH alias HARMINDER JEET SINGH son of Sh. PARAMJIT SINGH MATHAROO, residing at 1/2968, Ram Nagar, Loni Road, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as HARMINDER JIT SINGH MATHAROO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARMINDER JIT SINGH alias HARMINDER JEET SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AGYAT JHA son of Sh. RADHA RAMAN JHA, residing at H. No. A-3/246, Sector-16, Rohini, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as ARYAN JHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AGYAT JHA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GOVIND SHARMA son of Sh. LAL MANI, employed as Driver in the Kothari Fermentation & Biochem Ltd. residing at 201, Chirag Delhi, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as TOUK LAL BHUSAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOVIND SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASHOK CHOTULAL SHARMA son of Sh. CHOTULAL MULEPRASAD SHARMA, employee in the office of CT/GD Force No. 991273181 Central Reserve Police Force at Narkatiaganj (Bihar), residing at Madhuban Colony, Vadgaon Maval, Tal. Maval, Dist. Pune-412 106. (Maharashtra State), have changed my name and shall hereafter be known as ASIM CHOTULAL SHAIKH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK CHOTULAL SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VINNY/VINITA NAGPAL wife of Sh. SANDEEP NAGPAL, a Housewife, residing at

23/87-B, Tilak Nagar, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as MANISHA NAGPAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINNY/VINITA NAGPAL  
[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF RELIGION

I, SHARMA ASHOK CHOTULAL son of Sh. CHOTULAL SHARMA, employed as Central Reserve Police in the Central Reserve Police Force Para Military Service No. 991273181/CT/GD, residing at Madhuban Colony, Vadgaon Maval, Tal-Maval, Dist. Pune, Pin-412106 (M.S.) do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced Muslim Religion and renounced Hindu Religion with effect from 05.10.2006.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHARMA ASHOK CHOTULAL  
[Signature]

#### PUBLIC NOTICE

"The certificate of authority No. SS/MBA/483 dated 3.2.2004 issued in favour of Smt. HARPREET KAUR, residing at 21 D, Pocket-A, Vikaspuri Ext., New Delhi-18, presently residing at WZ-604, Shiv Nagar, New Delhi-58 has been lost."

The use of this authority letter by any person will be illegal.

HARPREET KAUR  
[Signature]

#### CORRIGENDA

Read as JASVINDER KAUR daughter of Sh. PARBHOOR SINGH instead of JASVINDER KAUR daughter of PRABHOOR SINGH, change of name notice published in the Gazette of India, Pt. IV, issue No. 43 dated 28.10.06, Column II, Page 689.

Read the new name SUDHIR KUMAR AGARWAL instead of DUDHIR KUMAR AGARWAL, change of name notice published in the Gazette of India, Part IV, issue No. 39 dated 30.9.06 Column No. I, Page No. 638.

Read as KULVINDER KAUR daughter of Sh. PARBHOOR SINGH instead of KULVINDER KAUR daughter of PRABHOOR SINGH, change of name notice published in the Gazette of India, Part-IV, issue No. 43 dated 28.10.06, Column II, Page No. 689.

**नेशनल मल्टी कॉमॉडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड**  
**उप-विधियाँ**

**अध्याय-1 परिभाषा**

1. बोर्ड से अभिप्राय नेशनल मल्टी-कॉमॉडिटी एक्सचेंज इण्डिया लिमिटेड ( एन.एम.सी.ई ) का निदेशक मण्डल है ।
2. “ उप-विधियों ” से अभिप्राय एक्सचेंज के संचालन के लिए उस समय लागू एक्सचेंज की उप-विधियाँ हैं और इसमें अग्रिम संविदा ( विनियमन ) अधिनियम, 1952 के उपबन्ध के अनुसार किया गया कोई आशोधन अथवा परिवर्तन भी शामिल है ।
3. “ एम.एम.सी.ई ” से अभिप्राय नेशनल मल्टी-कॉमॉडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड है, जो कम्पनी अधिनियम, 1956 के अधीन एक निगमित कम्पनी है ।
4. “ निदेशक ” अभिप्राय एन.एम.सी.ई का निदेशक है ।
5. “ एक्सचेंज ( विनिमय ) वस्तुओं अथवा अनुज्ञाप्राप्त वस्तुओं ” से अभिप्राय ऐसी वस्तुओं हैं जिनकी एन.एम.सी.ई. में व्यापार के लिए वायदा बाज़ार आयोग ( एफ.एम.सी. ) द्वारा अनुमति दी गई है ।
6. “ एक्सचेंज ” से अभिप्राय एन.एम.सी.ई. द्वारा किए गए वस्तु-विनिमय है ।
7. एक्सचेंज-सदस्य

एक्सचेंज-सदस्यों की श्रेणियों को इस प्रकार विनिर्दिष्ट किया गया है:-

**व्यापार ( ट्रेडिंग ) सदस्य**

व्यापार सदस्य से अभिप्राय एक्सचेंज का सदस्य है जिसे एक्सचेंज के संबंध प्राधिकारी द्वारा व्यापार सदस्य के रूप में स्वीकार किया गया है और जो अपनी अथवा अपने और गैर-सदस्य ग्राहक की ओर से उप-विधियों में यथा विनिर्दिष्ट तरीके से व्यापार कर सकता है और लेन-देन का निपटान कर सकता है ।

**व्यापार -व- निकासी सदस्य**

व्यापार -व- निकासी सदस्य से अभिप्राय एक्सचेंज में सम्मिलित प्राधिकारी द्वारा व्यापार-व- निकासी सदस्य के रूप में स्वीकार सदस्य है और जो अपनी अथवा अपने गैर-सदस्य ग्राहकों की ओर से उप-विधियों में यथा विनिर्दिष्ट तरीके से व्यापार, निकासी और निपटान संबंधी कार्य कर सकता है ।

### संस्थागत निकासी सदस्य

संस्थागत निकासी सदस्य से अभिप्राय एक्सचेंज का वह सदस्य है जिसे सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा ऐसे सदस्य के रूप में स्वीकार किया गया है जो व्यापार-सदस्यों अथवा उनके गैर-सदस्य ग्राहकों की ओर से उप-विधियों में विनिर्दिष्ट तरीके से माल की निकासी और निपटान कर सकता है।

8. “कार्यकारिणी समिति” से अभिप्राय अध्याय-2 में यथा विनिर्दिष्ट तरीके से गठित एक्सचेंज-समिति है।
9. “एफ.एम.सी” से अभिप्राय अग्रिम संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952 की धारा-2 के तहत केन्द्र सरकार द्वारा गठित फारवर्ड मार्केट कमीशन (वायदा बाज़ार आयोग) है।
10. “गैर-सदस्य ग्राहक” अथवा ग्राहक से अभिप्राय गैर-सदस्य ग्राहक है जिसे उप-विधियों के अध्याय-6 के तहत एक्सचेंज और एफ.एम.सी द्वारा समय-समय पर पंजीकृत किया जाता है।
11. “संगत प्राधिकारी” से अभिप्राय किसी विनिर्दिष्ट प्रयोजनार्थ बोर्ड द्वारा यथा विनिर्दिष्ट संगत बोर्ड अथवा प्राधिकारी है।
12. जब तक प्रसंग में अन्यथा उल्लेख न किया गया हो, “विनियम” में एक्सचेंज में संचालन के लिए निदेशक मण्डल द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट कारबार-नियम, आचार-संहिता और निदेशक मण्डल द्वारा निर्दिष्ट ऐसे अन्य विनियम शामिल हैं किन्तु ये अग्रिम संविदा (विनियम) अधिनियम, 1952 के उपबन्धों के अध्यधीन होंगे।
13. जब तक प्रसंग में अन्यथा उल्लेख न “नियम” से अभिप्राय है एन.एम.सी.ई. के व्यापार-सदस्यों के कार्यों और उत्तरदायित्वों को विनियमित करने के लिए इसके अधीन उल्लिखित नियम और इसमें एक्सचेंज के गठन, व्यवस्था और कार्यकलापों के संबंध में संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर यथा विनिर्दिष्ट नियम शामिल हैं किन्तु ये नियम अग्रिम संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952 के उपबन्धों और इसके अंतर्गत बनाए गए नियमों के अध्यधीन होंगे।
14. “नेशनल मल्टी-कॉमॉडिटी एक्सचेंज के ट्रेडिंग-सिस्टम” (व्यापार प्रणाली) से अभिप्राय वह सिस्टम है जिसमें एक्सचेंज-सदस्यों को किसी भी तरीके से एन.एम.सी.ई. की वस्तुओं की कोटेशन मिलती है और किए गए व्यापार और उसकी मात्रा आदि के संबंध में सूचना और कार्यकारिणी समिति द्वारा दी गई कोई अन्य अधिसूचना भी दी जाती है।

**अध्याय-2 कार्यकारिणी समिति**

1. कार्यकारिणी समिति की नियुक्ति एक्सचेंज के नियमों, विनियमों और उप-विधियों में यथा उल्लिखित रीति से रोजमर्रा के कार्यों की व्यवस्था के प्रयोजनार्थ बोर्ड द्वारा की जाएगी ।
2. कार्यकारिणी समिति के पास नियमों में किए गए प्रावधानों के अनुसार बोर्ड द्वारा सौंपी गई जिम्मेदारियाँ तथा शक्तियाँ होंगी ।

**अध्याय-3 विनियम**

1. बोर्ड समय-समय पर एक्सचेंज के कार्यों और प्रक्रियाओं से संबंधित विनियम निर्धारित करेगा और एक्सचेंज के सदस्यों के कार्यों पर नियंत्रण रखेगा ।
2. उपर्युक्त (1) की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, बोर्ड अन्य बातों के साथ-साथ निम्नलिखित के संबंध में भी विनियम निर्धारित करेगा:-

- (क) वस्तुओं को शामिल किए जाने संबंधी मानदण्ड, कार्यविधि, अनुपालन की जाने वाली शर्तें व निबन्धन,
- (ख) उप-विधियों और विनियमों के अनुसार एक्सचेंज-सदस्यों के प्रवेश संबंधी मानदण्ड और कार्यविधियाँ,
- (ग) एक्सचेंज सदस्यों में परस्पर अथवा एक्सचेंज सदस्यों और गैर-सदस्यों के बीच संविदा तय करने, कार्यनिष्पादन समय, विधि तथा रीति संबंधी शर्तें निबन्धन,
- (घ) एक्सचेंज सदस्यों गैर-सदस्य ग्राहकों द्वारा एक्सचेंज को देय शुल्क, सिस्टम प्रयोग प्रभार जमा मार्जिन तथा अन्य राशियों तथा एक्सचेंज-सदस्यों द्वारा प्रभार्य दलाली-मानदण्ड का समय-समय पर निर्धारण करना,
- (ङ) एक्सचेंज सदस्यों द्वारा रखी जाने वाली पूँजी की पर्याप्तता तथा अन्य मानदण्डों का समय-समय पर निर्धारण,

- (च) बाजार पर्यवेक्षण तथा यथा उपयुक्त समझे जाने वाले कारबार नियमों और आचार-संहिताओं बोर्ड का प्रख्यापन पर्यवेक्षण ।
- (छ) एक्सचेंज सदस्यों द्वारा यथोचित खाता-बही व रिकार्ड रखना और खाता-बही और अग्रिम संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952 तथा उसके तहत बनाए गए नियमों के अंतर्गत यथा अपेक्षित रिकार्ड करना,
- (ज) रिकार्ड और खाता-बहियों का निरीक्षण तथा लेखा - परीक्षा,
- (झ) उप-विधियों और विनियमों और आचार नियमों और संहिताओं की किसी अपेक्षा में चूक अथवा उल्लंघन करने पर निलम्बन/निष्कासन सहित दण्ड, शास्ति लगाने और निर्धारित करने तथा कोई अन्य परिष्वय भुगतने तथा पुनः प्रवेश के मानदण्डों, यदि कोई प्रख्यापित किया गया है का समय-समय पर निर्धारण करना,
- (भ) सदस्यों में परस्पर तथा एक्सचेंज सदस्यों और गैर एक्सचेंज सदस्यों के बीच एक्सचेंज से संबंधित वस्तुओं के किसी लेन-देन के संबंध में विवाद, शिकायतों, दावों का निपटान जिसमें माध्यस्थम् द्वारा निपटान भी शामिल है ।
- (ठ) माध्यस्थम् संबंधी मानदण्ड और प्रक्रिया,
- (ड) एक्सचेंज द्वारा गठित निधि तथा व्यापार गारन्टी निधि की संग्रह -राशि का प्रबन्धन, अनुस्क्षण और निवेश,
- (ढ) सौदों के निपटान और निकासी (क्लीयरिंग) संबंधी मानदण्ड और प्रक्रियाएँ तथा निकासी गृह स्थापित करना और उनके कार्य प्रणाली अथवा निकासी और निपटान के लिए अन्य व्यवस्थाएँ करना,
- (ण) गैर-सदस्य ग्राहकों के पंजीकरण के लिए और पंजीकरण जारी रखने के लिए मानदण्ड, प्रक्रियाएँ, शर्तें व निबन्धन
- (त) संविदाएँ, सौदे या लेन-देन समाप्त करने के अनुषांगिक अथवा परिणामिक मानदण्ड और प्रक्रियाएँ,
- (थ) व्यापार-प्रणाली से संबंधित सूचना, उद्घोषणाओं का प्रचार-प्रसार,
- (द) बोर्ड द्वारा यथा निर्धारित कोई अन्य मामला ।

**नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड**  
**उप-विधियाँ**

**अध्याय-4 वस्तुओं का व्यापार**

1. अनुज्ञाप्राप्त वस्तुओं का व्यापार इन उपविधियों, नियमों और विनियमों के उपबन्धों के अनुसार किया जाएगा तथा यथा उपबन्धित के सिवाय किसी अन्य वस्तु का व्यापार करने की अनुमति नहीं दी जाएगी।
- 1.क. आयोग की पूर्व अनुमति से व्यापार की जाने वाली प्रत्येक वस्तु के संबंध में बारह महीने की संविदा की जाएगी।
- 1.ख आधार मूल्य और लागत अन्तर के प्रयोजन के लिए बोर्ड जब भी ऐसा करने के लिए उपयुक्त समझे, ऐसी वस्तुओं की माल गोदाम प्राप्ति, जिनका साथ-साथ व्यापार किया जा रहा है, ऐसी प्रत्येक वस्तु की माल गोदाम प्राप्ति के संबंध में तीन तुरन्त परिदान संविदाएं (टी+ 0, टी + 2, साप्ताहिक परिदान (डिलीवरी) व्यवस्थापन की जाएंगी।

**व्यापार स्थगित करना**

2. एक्सचेंज बोर्ड किसी भी ऐसे कारण से जो बोर्ड के विचार में जन हित में हो या व्यापार के हित में हो, एक्सचेंज से किसी संविदा या संविदाओं में व्यापार स्थगित कर सकता है। लगातार तीन दिनों से अधिक समय के लिए व्यापार स्थगित करने के मामले में एक्सचेंज को व्यापार स्थगित करने का उचित कारण देते हुए वायदा बाजार आयोग की पूर्व सहमति लेनी होगी। यह बोर्ड, वायदा बाजार आयोग से आवश्यक अनुमति प्राप्त करने के बाद इस वस्तु का फिर से व्यापार शुरू कर सकता है।

**नेशनल मल्टी कॉमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड**  
**उप-विधियाँ**

**अध्याय-5 एक्सचेंज -सदस्य**

**प्रवेश तथा फीस**

- (क) संगत प्राधिकारी अग्रिम संविदा ( विनियमन) अधिनियम, 1952 तथा इसके अधीन बनाए गए नियमों के अनुसार प्रवेश के लिए समय-समय पर मानदण्ड प्रक्रिया तथा शर्तें निर्धारित कर सकता है,
- (ख) संगत प्राधिकारी को उप-विधियों, नियमों तथा विनियमों के अनुसार एक्सचेंज सदस्य को प्रवेश देने का अधिकार है,
- (ग) संगत प्राधिकारी एक्सचेंज सदस्यों के प्रवेश, सदस्यता-समाप्ति, पुनः प्रवेश आदि के आवेदन के लिए पूर्वापेक्षाएँ, शर्तें, फॉर्मेट, प्रक्रियाएँ विनिर्दिष्ट कर सकता है। संगत प्राधिकारी किसी भी आवेदक को एक्सचेंज सदस्यों के रूप में शामिल करने के लिए अपने पूर्ण विवेकानुसार अनुमति देने से इंकार कर सकता है।
- (घ) एक्सचेंज सदस्यों के रूप में प्रवेश दिए जाने या उसकी सदस्यता जारी रखने के लिए बोर्ड या संगत प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट फीस, प्रतिभूति जमा तथा अन्य राशि का भुगतान करना होगा,
- (ङ) एक्सचेंज सदस्य एक्सचेंज से व्यापार करने के लिए किसी वस्तु को शामिल करने के लिए आवेदन कर सकता है,
- (च) (ब्रोकर) दलाल तथा मार्केट मेकर से मिल एक्सचेंज सदस्य या तो प्रिंसिपल के रूप में या अपने ग्राहकों की ओर से अपने खाते पर अनुज्ञाप्राप्त संगत वस्तुओं का व्यापार कर सकते हैं,
- (घ) (ब्रोकर) दलालों तथा (इंट्रोड्यूसिंग ब्रोकर) नए दलालों को केवल अपने ग्राहक के खाते पर व्यापार करने की अनुमति दी जाएगी तथा मार्केट मेकर को अपने खाते पर ही व्यापार की अनुमति दी जाएगी,

**2. शर्तें**

- (क) एक्सचेंज सदस्य, एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और विनियमों का अनुपालन करेंगे तथा लागू प्रचालन पैरामीटरों, निर्णयों, सूचनाओं, संगत प्रधिकारियों के दिशा-निर्देशों व अनुदेशों का भी अनुपालन करेंगे।
- (ख) एक्सचेंज में व्यापार के लिए जारी सभी संविदाएं एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार होगी।



- (ग) एक्सचेंज सदस्य ऐसी एक्सचेंज अपेक्षाओं का अनुपालन करेंगे जो संगत प्राधिकारी द्वारा विज्ञापन और एक्सचेंज सदस्यों के रूप में अपने क्रियाकलाप के बारे में परिपत्र जारी करने के संबंध में समय-समय पर निर्धारित की जाएं ।
- (घ) एक्सचेंज सदस्य ऐसे मामलों के संबंध में तथा समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा यथानिर्धारित फार्म में घोषणा प्रस्तुत करेंगे ।
- (ङ) एक्सचेंज सदस्य लेखा-परीक्षक द्वारा दिया गया वार्षिक प्रमाणपत्र एक्सचेंज को प्रस्तुत करेंगे जिसमें उनके प्रचालन के संबंध में संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित की गई विनिर्दिष्ट एक्सचेंज अपेक्षाओं का अनुपालन किए जाने को प्रमाणित किया गया हो ।
- (च) एक्सचेंज सदस्य अपने प्रचालन के संबंध में ऐसी सूचना एवं आवधिक विवरणियाँ प्रस्तुत करेंगे जो समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा यथा-अपेक्षित हों ।
- (छ) एक्सचेंज सदस्य एक्सचेंज को ऐसी लेखापरीक्षित तथा या लेखापरीक्षित नहीं की गई वित्तीय या परिमाणात्मक सूचना तथा विवरण प्रस्तुत करेंगे जो समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा यथापेक्षित हों ।
- (ज) एक्सचेंज सदस्य अपना पूरा सहयोग देंगे तथा ऐसी सूचना और स्पष्टीकरण प्रस्तुत करेंगे जो संगत प्राधिकारी या एक्सचेंज के अन्य प्राधिकृत अधिकारी द्वारा किसी व्यापार, सौदे, उनके निपटान, लेखाकरण और /या अन्य सम्बद्ध मामलों में किसी निरीक्षण या प्राधिकृत लेखापरीक्षा के प्रयोजन के लिए अपेक्षित हों ।

**नेशनल मल्टी कॅमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड**  
**उप-विधियाँ**

**अध्याय-6 गैर-सदस्य ग्राहक**

**आवेदन करने पर गैर-सदस्य ग्राहकों का पंजीकरण**

- (1) संगत प्राधिकारी ऐसे व्यक्तियों को “गैर-सदस्य ग्राहक ” के रूप में पंजीकृत कर सकता है जो किसी प्रयोजन के लिए समय-समय पर बनाई गई इन उप-विधियों और विनियमों के अनुसार तथा संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित की गई ऐसी शर्तों के अधीन अपना नाम पंजीकृत कराने के लिए इच्छुक हैं ।
- 2(क) इन उपविधियों के किसी अन्य भाग, विशेषरूप से इन उपविधियों के अध्याय-7 के खण्ड ( 3) क में दिए जाने वाले किसी प्रतिकूल उपबन्धों के होते हुए भी, एक्सचेंज उपर्युक्त खण्ड-1, के अनुसार पंजीकृत किए गए किसी ऐसे गैर-सदस्य ग्राहक को मान्यता प्रदान कर सकता है जो एक पक्षकार के रूप में ऐसी शर्तों और अपेक्षाओं के अधीन तथा समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा विहित की जाने वाली परिस्थितियों के अन्तर्गत किसी प्रयोजन के लिए ( निकासी और निपटान सहित) एक्सचेंज में अनुज्ञाप्राप्त किसी वस्तु के एक्सचेंज सदस्य के माध्यम से किसी गैर-सदस्य ग्राहक द्वारा किया गया, तय किया गया या संविदागत सौदा या व्यापार करता है ।
- (ख) इन उप-विधियों, नियमों तथा विनियमों में अन्यथा उपबन्धित के सिवाय एक्सचेंज सदस्य के माध्यम से गैर-सदस्य ग्राहक द्वारा किया गया, तय किया गया या संविदागत सौदा या व्यापार करने के लिए एक्सचेंज द्वारा एक पक्षधर के रूप में किसी गैर-सदस्य ग्राहक को मान्यता देने से, इस संबंध में सम्बन्धित एक्सचेंज सदस्य के एक्सचेंज के क्षेत्राधिकार पर किसी तरह का कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा तथा ऐसा एक्सचेंज सदस्य इस निमित्त एक्सचेंज के प्रति जिम्मेदार, जवाबदेह और लेखादायी बना रहेगा ।
- (3) संगत प्राधिकारी समय -समय पर ऐसे दिशा-निर्देश निर्धारित कर सकता है जो एक्सचेंज के गैर-सदस्य ग्राहकों की कार्य प्रणाली और प्रचालन तथा उनके पंजीकरण को जारी रखने की शर्तों पर लागू होते हों । उपरोक्त की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना ऐसे मानदण्डों, अपेक्षाओं और शर्तों में अन्य बातों के साथ-साथ , जमा, मार्जिन राशि फीस सिस्टम प्रयोग

संबंधी प्रभार सिस्टम अनुष्ठाण/ औचित्य आदि जैसे विहित प्रभारों को निर्धारित करना भी शामिल है।

- (4) गैर-सदस्य ग्राहकों के अधिकार तथा दायित्व ऐसी उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अधीन होंगे जो समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किए गए हों।
- (5) संगत प्राधिकारी को समय-समय पर निर्धारित किए गए विनियमों के अधीन किसी गैर-सदस्य ग्राहक का पंजीकरण या मान्यता किसी भी समय इन शर्तों पर रद्द करने का अधिकार होगा जो संगत प्राधिकारी विनिर्दिष्ट करेगा। विनियम में या संगत प्राधिकारी के निर्णय में अभिव्यक्त रूप से यथा उपबाधित सिवाय इस प्रकार पंजीकरण या मान्यता रद्द किए जाने पर गैर-सदस्य ग्राहक को मिलने वाले सभी अधिकार और विशेषाधिकार तदनुसार समाप्त हो जाएंगे।
- (6) एक्सचेंज के विवेकाधिकार पर तथा यथा निर्धारित विनियमों या संगत प्राधिकारी द्वारा यथा अनुबन्धित अन्य शर्तों के अधीन गैर-सदस्य ग्राहक को समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा लिए गए निर्णय के अनुसार ट्रेडिंग सिस्टम या उसके किसी भाग के लिए सशर्त तथा /या सीमित पहुँच की अनुमति दी जाएगी।

## अध्याय-7 एक्सचेंज -सदस्यों द्वारा व्यापार (ट्रेडिंग)

### अधिकार क्षेत्र

- (1) क. एक्सचेंज की स्वचालित ट्रेडिंग प्रणाली के जरिए किया गया कोई सौदा या क्रय या विक्रय के लिए किसी प्रस्ताव या क्रय या विक्रय के ऐसे प्रस्ताव की स्वीकृति के बारे में यह माना जाएगा कि वह अहमदाबाद में स्थित एक्सचेंज की कम्प्यूटरीकृत प्रोसेसिंग यूनिट द्वारा किया गया और एक्सचेंज सदस्यों के बीच संविदा का स्थान अहमदाबाद होगा। एक्सचेंज सदस्य अपने संविदापत्र पर यह स्पष्ट रूप से दर्ज करेगा कि उन्होंने संविदापत्रों के संबंध में या उनसे उत्पन्न या उनसे संबंधित किसी विवाद के संबंध में अहमदाबाद के सिविल न्यायालयों को छोड़कर अन्य सभी न्यायालयों के अधिकार क्षेत्रों को छोड़ दिया है और कि ऐसे विवादों से उत्पन्न दावों के संबंध में अहमदाबाद में स्थित सिविल न्यायालयों का ही अधिकार क्षेत्र होगा। इस खण्ड के उपबन्धों से एक्सचेंज सदस्यों और उनके गैर-सदस्य ग्राहकों के बीच किसी विवाद का निर्णय करने वाले न्यायालय के अधिकार क्षेत्र पर कोई प्रतिकूल प्रभाव नहीं पड़ेगा जिसमें एक्सचेंज पक्षकार नहीं है।
- ख. केन्द्रीय प्रोसेसिंग यूनिट या प्रोसेसिंग यूनिटों या कम्प्यूटर प्रोसेसिंग यूनिटों द्वारा रखे गए एक्सचेंज के रिकार्ड चाहे वह किसी रजिस्टर में, मैग्नेटिक भण्डारण यूनिटों, इलेक्ट्रॉनिक भण्डारण यूनिटों, दृश्य भण्डारण यूनिटों या कम्प्यूटर भण्डारण यूनिटों में या किसी अन्य तरीके से रखा गया हो, रिकार्ड स्वचालित ट्रेडिंग प्रणाली के जरिये किए गए किसी लेन-देन के संबंध में स्वीकृत और प्रामाणिक रिकार्ड होगा। किसी विवाद के प्रयोजन के लिए एक्सचेंज द्वारा कम्प्यूटर प्रोसेसिंग यूनिटों में रखे गए रिकार्ड एक्सचेंज के एक्सचेंज सदस्यों और गैर-सदस्य ग्राहकों के बीच और एक्सचेंज के एक्सचेंज सदस्यों में आपस में किसी विवाद के मामले में वैध साक्ष्य होगा।

### (2) क्षतिपूर्ति

एक्सचेंज ऐसे एक्सचेंज सदस्य (सदस्यों) के नाम से कार्य कर रहे व्यक्तियों द्वारा एक्सचेंज में किए किसी अनधिकृत सौदे के लिए जिम्मेदार नहीं होगा।

### 3(क) एक्सचेंज सदस्य ही केवल ट्रेड के पक्षकार होंगे

एक्सचेंज अपने एक्सचेंज सदस्यों को छोड़कर किसी अन्य व्यक्ति को किसी ट्रेड के पक्षकार के रूप में स्वीकार नहीं करेगा।

- (ख) एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार प्रत्येक एक्सचेंज सदस्य ऐसे अन्य एक्सचेंज के सदस्य के प्रति सीधे और पूर्णतः उत्तरदायी होगा जिसके साथ ऐसा एक्सचेंज सदस्य ट्रेड के विधिवत संचालन के लिए एक्सचेंज में कोई सौदा करता है, चाहे ऐसा ट्रेड सौदा

करने वाले एक्सचेंज सदस्य की ओर से हो या गैर-सदस्य ग्राहक की ओर से हो ।

- (4) सभी ट्रेड उपविधियों, नियमों एवं विनियमों के अनुसार होंगे सभी वस्तुओं के व्यापार के संबंध में यह माना जाएगा कि वे एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार किए गए हों और वह ऐसे सभी व्यापारों की शर्तों का ही एक भाग होंगे । इन व्यापारों के संबंध में एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों द्वारा सुसंगत प्राधिकारी को प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग किया जा सकेगा ।
- (5)क एक्सचेंज के किसी सौदे (ट्रेड) को रद्द करने के लिए किसी आवेदन पत्र पर सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा विचार नहीं किया जाएगा बशर्ते कि घोखाघड़ी के विशिष्ट आरोप का मामला न हो या जिसमें जानबूझ कर गलत विवरण दिया गया हो या प्रथम दृष्टया साक्ष्य के आधार पर व्यापार में कोई भारी गलती न की गई हो जिसे सम्बद्ध प्राधिकारी अपने विवेक से अपना निर्णय देने के लिए यथोचित समझे ।
- ख. उपरोक्त उप-खण्ड (क) के तहत किसी सौदे को रद्द करने के बारे में केवल सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय लिया जाएगा और इस संबंध में उनका निर्णय अंतिम होगा और तत्काल लागू होगा ।

#### अध्याय-8 ट्रेडिंग सिस्टम और विक्रेता (मार्केट मेकर)

- (1) जो वस्तुएं पूर्णतः बिक्री के योग्य हो जाएंगी वे समय-समय पर सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट की जाएंगी ।
- (2) मार्केट मेकरों का पंजीकरण
- (क) एक्सचेंज सदस्य किसी भी बिक्री योग्य वस्तु के विक्रेता बनने के लिए आवेदन कर सकते हैं ।
- (ख) कोई एक्सचेंज सदस्य मार्केट मेकर के रूप में कार्य नहीं करेगा जब तक कि ऐसा सदस्य इन उपविधियों के अनुसार अनुमोदित न हो और ऐसा अनुमोदन निलंबित या रद्द न किया गया हो । पंजीकरण के लिए आवेदन समय-समय पर विहित फार्मों में तथा विहित विवरण के साथ किए जाएंगे ।
- (ग) मार्केट मेकर प्रत्येक सुसंगत वस्तु में मार्केट मेकिंग कार्य शुरू करने से पहले पंजीकरण के लिए सम्बद्ध प्राधिकारी को आवेदन करेगा यदि सम्बद्ध प्राधिकारी संतुष्ट होगा तो ऐसी सूचना के प्राप्त होने से पंद्रह कार्य दिवसों के अंदर मार्केट मेकर को उस वस्तु के पंजीकृत मार्केट मेकर के रूप में निर्दिष्ट कर देगा । कोई पंजीकृत मार्केट मेकर किसी सुसंगत वस्तु की बिक्री करना शुरू नहीं करेगा जब तक पंजीकरण की सूचना के बाद एक दिन वह कोटेशन सिस्टम के जरिए उसका प्रसार नहीं करता ।

(घ) किसी अनुमत वस्तु के पंजीकृत विक्रेता को-

- (i) उस वस्तु के संबंध में ट्रेडिंग प्रणाली में बोली लगानी हो और कोटेशन देने का वचन देना होगा और प्रति व्यापार दिवस अपने उद्धृत किए गए मूल्य पर समय-समय पर यथानिर्धारित कुछ अन्य वस्तुओं को न्यूनतम मात्रा में लेन देन करना होगा ।
- (ii) यदि पंजीकृत मार्किट मेकर को उपरोक्त उप खण्ड 2(ख) के तहत अनुमोदित कर दिया जाता है तो उसे जिस तारीख को वह वस्तु व्यापार के लिए उपलब्ध होगी उस तारीख से समय-समय पर जनता द्वारा निर्धारित अवधि के लिए मार्किट बनाने का वचन देना होगा ।
- (iii) एक्सचेंज सदस्यों या गैर सदस्य ग्राहकों को अपने उद्धृत मूल्य पर सम्बद्ध वस्तुओं के क्रय या विक्रय के आर्डर पूरे करने का वचन देना होगा ।

(ङ) उस वस्तु में मार्किट बनाना शुरू होने पर पंजीकृत मार्किट मेकर समय-समय पर यथानिर्धारित न्यूनतम अवधि बीत जाने के बाद कभी भी किसी विशिष्ट वस्तु को बेचना बंद कर सकता है । इसके लिए अपने इस इरादे का अपेक्षित नोटिस सम्बद्ध प्राधिकारी को देगा । इस मामले में नोटिस की अपेक्षित अवधि पन्द्रह कार्य दिवस या समय-समय पर यथानिर्धारित अवधि होगी ।

(च) पंजीकृत मार्किट मेकर सुसंगत प्राधिकारी से औपचारिक अनुमोदन प्राप्त करके उस वस्तु को बेचना बन्द कर सकता है । ऐसा अनुमोदन सामान्यतः उस स्थिति में दिया जाएगा जिसमें सुसंगत प्राधिकारी की राय में पंजीकृत मार्किट मेकर के लिए उसके नियंत्रण से बाहर किन्हीं कारणों से उस वस्तु को बेचना अव्यवहार्य या अवांछनीय हो ।

(3) कतिपय वस्तुओं में (मार्किट मेकिंग) व्यापार कार्य करने वाले किसी एक्सचेंज सदस्य पर, समय-समय पर सुसंगत प्राधिकारी द्वारा यथानिर्धारित कतिपय अन्य वस्तुओं के अतिरिक्त व्यापार ( मार्किट मेकिंग) कार्य हाथ में लेने का दायित्व सौपा जा सकता है ।

(4)क मार्किट मेकर का निलम्बन और प्रतिषेध

सुसंगत प्राधिकारी किसी पंजीकृत मार्किट मेकर को जिन वस्तुओं के लिए उसे मार्किट मेकर के रूप में पंजीकृत सिस्टम में या सौदा करने में कोटेशन देने के प्राधिकार को सीमित कर सकता है या प्रतिषिद्ध कर सकता है यदि:-

- (i) ऐसे मार्किट मेकर को एक्सचेंज की सदस्यता से निरस्त या निलंबित कर दिया गया हो या वह एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों का अनुपालन न कर रहा हो या जिसका पंजीकरण एक्सचेंज द्वारा निरस्त कर दिया गया हो ।

- (ii) ऐसे मार्किट मेकर ने अनुमत वस्तुओं के संबंध में किए गए लेन देन में कोई चूक की हो ।
- (iii) ऐसा मार्किट मेकर किसी ऐसे वित्तीय या प्रचालन संकट में हो कि सम्बद्ध प्राधिकारी ट्रेडरों, क्रेडिटर्स और एक्सचेंज के अन्य एक्सचेंज सदस्यों की सुरक्षा को ध्यान में रखते हुए ट्रेडिंग सिस्टम में उसे कोटेशन देने की अनुमति न दे सकता हो ।
- (iv) यदि सम्बद्ध प्राधिकारी की राय में ऐसा मार्किट मेकर मार्किट मेकर के रूप में पंजीकरण की अर्हता अपेक्षाएँ पूरी न कर पा रहा हो ।
- (ख) सम्बद्ध प्राधिकारी उपरोक्त खण्ड 4(क) के अनुसरण में जिस मार्किट मेकर के विरुद्ध कार्रवाई करेगा उसे उस कार्रवाई की लिखित सूचना दी जाएगी । ऐसा मार्किट मेकर तत्काल (मार्किट मेकर) व्यापार करना बन्द कर देगा ।
- (ग) सम्बद्ध प्राधिकारी जिस मार्किट मेकर के विरुद्ध कार्रवाई करता है वह सुनवाई या अवसर दिए जाने के लिए निवेदन करेगा । उपरोक्त खण्ड 4(ख) के अनुसरण में दी गई सूचना की तारीख से दस दिन के अनुसार सुनवाई के निवेदन को कार्रवाई स्थगन के रूप में नहीं माना जाएगा ।
- (घ) सुनवाई की तारीख से एक सप्ताह के अन्दर एक लिखित निर्णय जारी किया जाएगा और उसकी एक प्रति मार्किट मेकर को दी जाएगी ।
- (ङ) निलम्बन या प्रतिषेध वापस लेने पर मार्किट मेकर ट्रेडिंग सिस्टम में कोटेशन दे सकता है ।

#### मार्किट मेकर के लिए प्रचालन पैरामीटर

5. सम्बद्ध प्राधिकारी मार्किट मेकरों के लिए समय-समय पर प्रचालन पैरामीटर निर्धारित करेगा और घोषित करेगा जिनका पंजीकृत मार्किट मेकर को अनुपालन करना होगा ।

6. प्रचालन पैरामीटरों में अन्य बातों के साथ-साथ निम्नलिखित शामिल होंगे:-

- (क) आवश्यकता पड़ने पर विभिन्न वस्तुओं की बोली और प्रस्तावित दरों के बीच अंतरसीमा
- (ख) खरीदे या बेचे जाने के लिए प्रस्तावित मद्दों के मार्किट लॉटों और /या न्यूनतम मात्रा का निर्धारण

- (ग) एक दिन के अंदर या कई दिनों में बोली और (ऑफर) मूल्यों में अंतर की सीमा
- (घ) वस्तु की न्यूनतम मात्रा बनाए रखनी होगी, और उस न्यूनतम मात्रा से कम होने पर उसे सुसंगत प्राधिकारी को बताना होगा ।
- (ङ) यदि मार्किट मेकर के पास पड़ी वस्तु की मात्रा बिक जाती हो तो मार्किट मेकर को तब तक केवल क्रय मूल्य ऑफर कोट करने की अनुमति देना, जब तक विक्रय कार्य शुरू करने के लिए वस्तुओं का बिक्री योग्य लॉट नहीं बन जाता ।
- (च) अन्य मामला जो व्यापक जनहित को देखते हुए उस वस्तुओं के सहज व्यापार प्रचालन को प्रभावित करे जिसमें वह मार्किट मेकर के रूप में कार्य कर रहा है ।



**नेशनल मल्टी कॉमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड**  
**उप-विधि**

**अध्याय-9 लेन देन और निपटारा**

**लेनदेन**

**कारबार का समय**

1. एक्सचेंज पर एक्सचेंज वस्तुओं के व्यापार के लिए कारबार का समय वही होगा जिसके संबंध में संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्णय लिया जाएगा । संगत प्राधिकारी समय-समय पर विभिन्न प्रकार के सौदे जैसे हाजिर सौदा, तैयार सौदा तथा वायदे का सौदा, के लिए कारबार का समय निर्दिष्ट करेगा ।
2. संगत प्राधिकारी एक कैलेंडर वर्ष में छुट्टियों की सूची घोषित करेगा । संगत प्राधिकारी इन उपबन्धों के अनुसार एक्सचेंज की निर्धारित छुट्टियों को समय-समय पर परिवर्तित या रद्द कर सकता है । वह कारणों का उल्लेख करते हुए, छुट्टियों के अलावा या उनके किसी दिन बाजार को बन्द कर सकता है ।

**व्यापार पद्धति**

- 3(क) सौदे आर्डर ड्रिवन पद्धति से लिए जाएंगे जिनका निर्धारण समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा किया जाएगा ।
- (ख) एक्सचेंज के सदस्यों के बीच सौदे इलेक्ट्रानिक मीडिया या कम्प्यूटर नेटवर्क या किसी अन्य मीडिया द्वारा किए जाएंगे जिसे सक्षम प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किया जाएगा ।
- (ग) सौदे, हाजिर सौदे, तैयार सौदे, वायदा सौदे या किसी अन्य आधार पर लिए जाएंगे जिन्हें अग्रिम संविदा ( विनियमन) अधिनियम, 1952 तथा उसके अन्तर्गत बनाए गए नियमों के अधीन, समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाएगा ।

**अधिकतम दर पर लेनदेन**

4. ग्राहकों के साथ या उनकी ओर से लेन देन करते हुए, एक्सचेंज के सदस्य व्यापार पद्धति में दर्शाई गई नवीनतम अधिकतम दर का उल्लेख करेंगे ।
5. संगत प्राधिकारी समय-समय पर एक्सचेंज में वस्तुओं के व्यापार के संबंध में प्रचालन संबंधी पैरामीटर निर्धारित करेगा तथा वायदा बाजार आयोग से अनुमोदन प्राप्त होने के बाद उनकी घोषणा करेगा जिनका एक्सचेंज के सदस्यों द्वारा पालन किया जाएगा ।

6. प्रचालन संबंधी पैरामीटरों में अन्य बातों के साथ-साथ निम्नलिखित शामिल होंगे:-
- (क) अनुमत व्यापार संबंधी सीमाएं जिसमें निवल संपत्ति और पूंजी पर्याप्तता मानदण्डों के आधार पर व्यापार सीमाएं शामिल हैं,
  - (ख) व्यापार की मात्रा तथा सीमाएं जिस के संबंध में एक्सचेंज के सदस्यों को एक्सचेंज को सूचित करना अनिवार्य होगा।
  - (ग) विभिन्न वस्तुओं के बोली तथा प्रस्तावित दरों के बीच अन्तर की सीमा, यदि आवश्यक समझा जाए,
  - (घ) खरीदने या बेचने के लिए प्रस्तावित वस्तुओं के बाजार लॉट तथा/अथवा न्यूनतम संख्या निर्धारित करना,
  - (ङ) बोली में दिनों तथा प्रस्तावित मूल्यों के बीच एक दिन के अन्दर या कई दिनों में परिवर्तन की सीमा,
  - (च) अन्य मामले जो व्यापक जन हित को ध्यान में रखते हुए वस्तुओं में सहज व्यापार प्रचालन को प्रभावित करे।
  - (छ) एक सदस्य तथा एक वस्तु के लिए अनुमत व्यापारों के प्रकारों को निश्चित करना।
  - (ज) व्यापार पद्धति सिस्टम का कार्यात्मक ब्यौरा निश्चित करना जिसमें सिस्टम का डिजाइन, प्रयोक्ता की अवसंरचना, सिस्टम का प्रचालन शामिल है।

#### व्यापार सीमाओं को पूरा न करने पर स्थगन

7. यदि एक्सचेंज का कोई सदस्य इस उप-विधि तथा विनियमों में उपबन्धित अपनी व्यापार संबंधी सीमाओं के भीतर एक्सचेंज में व्यापार करने में असमर्थ रहता है तो सक्षम प्राधिकारी उसके व्यापार को तत्काल व्यापार सीमाओं तक कम कर सकता है। सक्षम प्राधिकारी अपने विवेक से उस सदस्य को व्यापार सीमाओं का उल्लंघन करने के कारण निलंबित कर सकता है तथा यह निलम्बन तब तक जारी रहेगा जब तक सक्षम प्राधिकारी उसे रह न कर दे।

#### संविदा संबंधी टिप्पणी

8. संविदा संबंधी टिप्पणी उस अवधि के अन्दर जारी की जाएगी जिसे गैर-सदस्य ग्राहकों के साथ या गैर-सदस्य ग्राहकों की ओर से सौदे करने के लिए समय-समय पर सक्षम प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाएगा। इस टिप्पणी में वह ब्योरे दिए जाएंगे जिन्हें सक्षम प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किया जाएगा। संविदा टिप्पणी में यह विशेष उल्लेख किया जाएगा कि सौदा एक्सचेंज की उप-विधियाँ नियमों तथा

विनियमों तथा उसमें यथा उपबन्धित माध्यस्थम के अध्यक्षीन है और अहमदाबाद के सिविल न्यायालय के अधिकार क्षेत्र के अन्तर्गत है।

9. किए गए सभी सौदों के ब्योरे, जैसा कि निर्दिष्ट होगा, लेन देन के दिन ही एक्सचेंज के कार्यालय को सूचित किए जाएंगे।
10. इस उप-विधि में जब तक अन्यथा उपबन्धित न हो, एक्सचेंज वस्तुओं के संबंध में किए गए सभी व्यापार एक्सचेंज की उपविधियों, विनियमों तथा नियमों के अध्यक्षीन होंगे।

#### वस्तुओं की सुपुर्दगी

11. सभी सौदों के संबंध में सभी वस्तुओं, दस्तावेजों तथा कागजातों की सुपुर्दगी तथा अदायगी उस प्रकार से तथा उस स्थान/उन स्थानों पर की जाएगी जिसका निर्धारण सक्षम प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर किया जाएगा।
12. सक्षम प्राधिकारी समय-समय पर उन वस्तुओं, दस्तावेजों तथा कागजातों का विशेष उल्लेख करेगा जिन्हें जब निर्धारित तरीके से सुपुर्द किया जाएगा उनकी उचित सुपुर्दगी होगी। यदि परिस्थिति वश ऐसा अपेक्षित हो, सक्षम प्राधिकारी, कारण बताते हुए यह निर्धारित कर सकता है कि क्या सुपुर्दगी उचित की गई है अथवा नहीं की गई है तथा उसका निष्कर्ष संबंधित पक्षकारों के लिए बाध्यकारी होगा। यदि संगत प्राधिकारी यह निर्धारित करता है कि कोई सुपुर्दगी उचित सुपुर्दगी नहीं है तो सुपुर्दगीकर्ता पार्टी द्वारा उसके बदले में उतनी अवधि में, जिसे निर्धारित किया जाएगा, उचित सुपुर्दगी की जाएगी।
13. सुपुर्दगी योग्य लॉट, आंशिक सुपुर्दगी आदि के संबंध में सुपुर्दगी के मानदण्ड तथा कार्यविधियाँ वही होगी जिसे संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जाएगा।
14. विवादित सुपुर्दगियों या दोषपूर्ण सुपुर्दगियों के निर्धारण के लिए अपेक्षाएं तथा क्रिया विधियाँ एवं सुपुर्दगियों में विवाद या दोष के समाधान की पद्धति या ऐसी सुपुर्दगियों के परिणाम या उनके समाधान इस उप-विधि के अध्यक्षीन होंगे जिनका निर्धारण संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर किया जाएगा।
- 14.क केन्द्रीय भण्डारण निगम के वेअरहाउसों तथा ऐसे राज्य भण्डारण निगम जिन्हें केवल केन्द्रीय भण्डारण निगम द्वारा नामोदिष्ट किया जाएगा, को सुपुर्दगी के लिए एक्सचेंज द्वारा नामोदिष्ट किया गया है। वेअरहाउस रसीद जारी करने की कार्यविधि केन्द्रीय भण्डारण निगम की मानक प्रचालन नियम पुस्तक के अनुसार होगी। यदि क्रेता सुपुर्दगी नहीं लेता है तो समाशोधन गृह द्वारा प्राप्त भाण्डागार प्राप्तियों को दिन के आरम्भ में नीलाम कर दिया जाएगा। लेकिन यदि विक्रेता भाण्डागार प्राप्तियों

की सुपुर्दगी नहीं करता है तो ऐसी दर और तारीख नियत की जाएगी ताकि खुले-बाजार से उस वस्तु की प्रतिपूर्ति के लिए क्रेता को उपयुक्त प्रतिपूर्ति मिल सके तथा इसके लिए नकद राशि तय की जाएगी ।

### समाशोधन और निपटारा

15. सौदों का समाशोधन तथा निपटारा संबंधित पार्टियों द्वारा किया जाएगा तथा इसके लिए ऐसी व्यवस्थाएं, पद्धतियां अपनाई जाएंगी या एजेन्सियां तथा कार्यविधि प्रयोग की जाएंगी जिनका निर्धारण या विशेष उल्लेख संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर किया जाएगा । पूर्वोक्त की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, संगत प्राधिकारी द्वारा उक्त निर्धारण और विशेष उल्लेख किया जाएगा ताकि उन्हें एक्सचेंज सदस्यों, गैर-सदस्य ग्राहकों, अभिरक्षा तथा निक्षेपी सेवाओं और भाण्डागार सेवाओं द्वारा समाशोधन तथा निपटारा व्यवस्था या सिस्टम के निर्बाध कार्य संचालन की सुविधा के लिए समय-समय पर अपनाया जा सके तथा प्रयोग में लाया जा सके ।
16. समाशोधन गृह के कार्य एक्सचेंज द्वारा या इस प्रयोजनार्थ संगत प्राधिकारी द्वारा निश्चित की गई किसी एजेंन्सी द्वारा किए जाएंगे । समाशोधन गृह की भूमिका एक्सचेंज सदस्यों/गैर-सदस्य ग्राहकों के बीच उनके द्वारा एक्सचेंज में किए गए व्यापार के लिए सुपुर्दगियों और अदायगियों के संबंध में कार्रवाई करने में सुविधाएं प्रदान करने वाले के रूप में होगी । एक्सचेंज में निपटान, नेट-व्यवस्था के आधार पर, सकल आधार पर, व्यापार के लिए व्यापार आधार पर या किसी अन्य आधार पर होगा जिसका विशेष उल्लेख संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर किया जाएगा । विनियमों में अन्यथा स्पष्टतः यथाउपबंधित के सिवाय जब निधियाँ तथा वस्तुएं निर्धारित व्यवस्था के अन्तर्गत समाशोधन गृह के माध्यम से भेजी जानी हो, निपटान संबंधी जिम्मेदारियाँ पूर्णतः तथा केवल यथास्थिति व्यापार की काउण्टर पार्टियों तथा/अथवा संबंधित एक्सचेंज सदस्यों पर होगी, तथा समाशोधन गृह की भूमिका प्रमुख रूप से किसी देयता या बाध्यता के बिना एक्सचेंज सदस्यों/गैर-सदस्य ग्राहकों के लिए वस्तुओं की प्राप्ति करने या सुपुर्दगी देने तथा निधियाँ प्राप्त करने तथा अदा करने के लिए एक सामान्य एजेंट की होगी ।
- 16(क) सुपुर्दगी न देने वाले बकाया व्यय विक्रयों के मामलों का निपटान सुपुर्दगी के आधार पर किया जाएगा जिसके लिए अपनाई जाने वाली पद्धति का निर्धारण अन्तिम समाशोधन दरों या सुपुर्दगी आदेश दरों पर किया जाएगा जिन्हें व्यापार, समाशोधन तथा निपटारा समिति द्वारा

समय-समय पर निम्नलिखित पैरामीटरों के आधार पर नियत किया जाएगा ।

- (i) संविदा के अंतिम पांच दिनों के मूल्यों का भारित औसत जो सुपुर्दगी माह में आता हो,
  - (ii) संविदा डिजाइन में विनिर्दिष्ट मुख्य केन्द्र पर अंतिम पिछले पांच दिनों के तैयार सुपुर्दगी मूल्य का औसत ।
  - (iii) इन अन्य सुपुर्दगी केन्द्रों पर अंतिम पांच दिनों के तैयार सुपुर्दगी मूल्य का औसत जिन्हें जब भी व्यापार समाशोधन और निपटारा समिति द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाएगा तो उन्हें इन विधियों के आधार पर संविदा डिजाइन में उल्लिखित मुख्य केन्द्र तक परिवहन प्रभार तथा चुंगी को हिसाब में लेते हुए निर्दिष्ट किया जाएगा ।
  - (iv) कोई अन्य कारक जिसे समिति शामिल करना आवश्यक समझे, बशर्ते कि इस प्रकार निर्धारित की गई तारीख दैनिक मूल्य सीमा तथा न्यूनतम मूल्य, यदि कोई हो जो किसी विशेष संविदा के लिए निर्धारित हो, के अन्दर होगी ।
17. समक्ष प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित विनियमों के अधीन एक्सचेंज में किए गए वस्तुओं के किसी व्यापार का किसी एक्सचेंज सदस्य तथा गैर-सदस्य ग्राहक के प्रति एक्सचेंज पर खरीद कर या बेच कर निम्नलिखित प्रकार समापन किया जा सकता है:-

विक्रयकर्ता एक्सचेंज सदस्य/गैर-सदस्य ग्राहक के मामले में नियत तारीख को पूरी सुपुर्दगी न दे पाने तथा,

क्रेता एक्सचेंज सदस्य/गैर-सदस्य ग्राहक के मामले में नियत तारीख को देय राशि अदा न करने तथा ऐसे समापन के परिणामस्वरूप हुई किसी हानि, क्षति या कमी के लिए अदायगी उस एक्सचेंज सदस्य या गैर-सदस्य ग्राहक द्वारा की जाएगी जो नियत सुपुर्दगी करने या देय राशि अदा करने में असमर्थ रहता है ।

18. वस्तुओं की संविदाओं या व्यापार के समापन तथा उस कारण से होने वाले दावों के निपटारे उस प्रकार से तथा उस समायावधि में तथा ऐसी शर्तों और कार्याविधि के अधीन लिए जाएंगे जिनका निर्धारण संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर किया जाएगा ।

#### मार्जिन

19. किसी वस्तु या वस्तुओं के व्यापार ऐसी मार्जिन अपेक्षाओं के अधीन होगी जो संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित होगी ।

20. उप-विधि तथा विनियमों के अन्तर्गत एक्सचेंज सदस्य द्वारा दिए जाने वाले मार्जिन नकद जमा द्वारा प्रदान किए जाएंगे या इसे संगत प्राधिकारी द्वारा अनुमोदित बैंक की जमा रसीद के फार्म में या इसके द्वारा अनुमोदित भाण्डागार रसीद के फार्म में प्रदान किया जाएगा जो समय-समय पर लागू ऐसी शर्तों के अधीन होगा। नकदी जमा में ब्याज शामिल नहीं होगा और एक्सचेंज सदस्य द्वारा जमा की गई भाण्डागार प्राप्ति का मूल्यांकन प्रचालित बजार कीमत पर किया जाएगा जो उनके द्वारा तत्समय शामिल की गई मार्जिन राशि से उस प्रतिशत तक अधिक होगा जिसे संगत प्राधिकारी समय-समय पर निर्धारित करे।

#### मार्जिन जमा का मूल्य बनाए रखना

21. कमोडिटीज (वस्तु) के रूप में मार्जिन जमा करने वाले एक्सचेंज सदस्य को उसका मूल्य सदैव बनाए रखना होगा। यह मूल्य उनके द्वारा तत्समय शामिल की मार्जिन राशि से कम नहीं होगा और इसके अतिरिक्त संगत प्राधिकारी की संतुष्टि के अनुसार प्रतिभूति भी दी जाएगी जो उक्त मूल्य का निर्धारण करेगा और उस मूल्यांकन में कमी पूरी करने के लिए समय-समय पर राशि भी निर्धारित करेगा।

#### एक्सचेंज द्वारा रखी गई मार्जिन जमा राशि

22. मार्जिन जमा राशि एक्सचेंज द्वारा रखी जाएगी और बैंक जमा रसीद और भाण्डागार रसीद के रूप में होने पर संगत प्राधिकारी केव विवेक पर ऐसी रसीदों और भाण्डागार रसीदों को एक्सचेंज द्वारा अनुमोदित व्यक्तियों के नाम या बैंक के नाम अंतरित किया जाएगा। सभी मार्जिन जमा राशियाँ एक्सचेंज और या अनुमोदित व्यक्तियों और/या अनुमोदित बैंक द्वारा रखी जाएंगी जो केवल एक्सचेंज के लिए और उसके नाम पर होंगी चाहे जमा करने वाले एक्सचेंज सदस्य के पास या ऐसे विवेक का इस्तेमाल करने वाले सदस्यों के पास इस संबंध में कोई भी अधिकार क्यों न हो।

#### घोषणा पत्र

23. इन उप विधियों और विनियमों के उपबन्धों के अंतर्गत मार्जिन जमा करने वाला एक्सचेंज सदस्य आवश्यकता अनुसार ऐसे मामलों में और ऐसे फार्म या फार्मों में घोषणा पत्र पर हस्ताक्षर करेगा जिन्हें संगत प्राधिकारी समय-समय पर निर्धारित करेगा।

#### मार्जिन पर धारणाधिकार (लिअन)

24. इन उप विधियों और विनियमों के उपबन्धों के अंतर्गत एक्सचेंज सदस्य द्वारा मार्जिन के रूप में जमा की गई धनराशियाँ, बैंक जमा रसीदें भाण्डागार रसीदें और आस्तियाँ एक्सचेंज को देय किसी भी राशि के लिए प्रथम और पूर्णधारणाधिकार होंगी, उपर्युक्त के अनुसार, मार्जिन को

एक्सचेंज सदस्य के अन्य सभी दावों से प्राथमिकता दी जाएगी। यह मार्जिन राशि उसके उन कार्यों दायित्वों और देयताओं को उचित रूप से पूरा करने के लिए दी जाएगी जो एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों या उसके अनुसरण में की गई किसी कार्रवाई के अनुसार किसी सौदेबाजी, व्यापार, लेनदेन या संविदा के कारण उत्पन्न हो या उनसे प्रासंगिक हो।

#### निषिद्ध मार्जिन मांग का अपवंचन

25. कोई भी एक्सचेंज सदस्य, प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से इन उपविधियों और विनियमों के अधीन निर्धारित मार्जिन अपेक्षाओं का अपवंचन करने या अपवंचन में सहायता देने के प्रयोजन से कोई व्यवस्था नहीं करेगा या कोई प्रक्रिया नहीं अपनाएगा।

#### मार्जिन जमा न करने पर निलंबन

26. संगत प्राधिकारी द्वारा अपेक्षित इन उपविधियों और विनियमों में की गई व्यवस्था के अनुसार मार्जिन जमा न करने पर एक्सचेंज सदस्य को अपना व्यवसाय तत्काल निलंबित करना पड़ेगा। ऐसे निलंबन की सूचना ट्रेडिंग सिस्टम पर तत्काल लगाई जाएगी और यह निलंबन विधिवत रूप से अपेक्षित मार्जिन जमा न करने तक जारी रहेगा।

#### सौदों पर दलाली

27. एक्सचेंज सदस्य कमोडिटीज (वस्तु) के क्रय या विक्रय से संबंधित सभी ऑर्डरों को पूरा करने पर उस दर से दलाली लेने के हकदार है जो संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित शासकीय मान से अधिक न हो।

#### दलाली को शेयर करना

- 28क. एक्सचेंज सदस्य उस व्यक्ति के साथ दलाली शेयर नहीं करेगा:-
- (i) जिसके लिए या जिसके साथ एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के अधीन एक्सचेंज सदस्यों को व्यापार करने की मनाही है।
  - (ii) जो एक्सचेंज सदस्य हो या किसी दूसरे एक्सचेंज सदस्य के नियोजन में कार्यरत हो,
- ख. किसी व्यक्ति के साथ दलाली शेयर करने की चाहे कौसी भी व्यवस्था हो, वह एक्सचेंज सदस्य ऐसे हर अन्य सदस्य के लिए सीधे या पूर्णतः जिम्मेवार होगा जिसके साथ एक्सचेंज सदस्य, एक्सचेंज में कोई सौदा करता है।

**अध्याय-10 सदस्य और गैर-सदस्य ग्राहक के अधिकार और दायित्व सभी संविदाएँ, उप विधियों, नियमों और विनियमों के अध्याधीन होंगी।**

1. एक्सचेंज सदस्य द्वारा एक्सचेंज में की गई अनुमोदित व्यवसाय (ट्रेडिंग) संबंधी सभी संविदाएँ एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों और विनियमों के अध्याधीन मानी जाएंगी। ये संविदाएँ ऐसी सभी संविदाओं की शर्तों का एक भाग होंगी और इनके संबंध में एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार संगत प्राधिकारी को सौंदी गई शक्तियों का उनके द्वारा प्रयोग किया जाएगा। एक्सचेंज सदस्य अनुदेश और आर्डर मानने के लिए बाध्य नहीं है।
2. एक्सचेंज सदस्य कमोडिटीज (वस्तु) की खरीद, बिक्री आदि के लिए गैर-सदस्य ग्राहकों के सभी या किसी अनुदेश या आर्डर को मानने के लिए बाध्य नहीं होगा। वह अपने पूर्ण विवेक से ऐसे अनुदेश या आर्डर को पूर्णतया या उसके किसी भाग को मानने से इंकार कर सकता है और इसके लिए उसे कारण देने की बाध्यता नहीं है।

परन्तु जब एक्सचेंज सदस्य ऐसे अनुदेश या आर्डर को पूर्णतया अथवा उसके किसी भाग को मानने को तैयार न हो तो वह इस आशय की जानकारी तुरन्त अपने गैर-सदस्य ग्राहक को देगा।

**मार्जिन**

3. एक्सचेंज सदस्य को अपने गैर-सदस्य ग्राहक से उसके लिए किए गए व्यवसाय के संबंध में इन उपविधियों, नियम और विनियमों के अंतर्गत जमा कराई जाने वाली मार्जिन राशि को मांगने का अधिकार होगा। एक्सचेंज सदस्य को आर्डर पूरा करने से पहले अपने गैर-सदस्य ग्राहक से प्रारम्भिक मार्जिन नकद के और /या भाण्डागार रसीद मांगने का अधिकार होगा/और या यह निर्धारित करने का अधिकार होगा कि बाजार मूल्यों में होने वाले परिवर्तन के अनुरूप मार्जिन जमा करेगा या अतिरिक्त मार्जिन प्रस्तुत करेगा गैर-सदस्य ग्राहक मार्जिन जमा राशि या अतिरिक्त मार्जिन को गैर-सदस्य ग्राहक को, उसके लिए किए गए व्यवसाय के संबंध में और या संबंधित एक्सचेंज सदस्य द्वारा सहमत होने पर इन उपविधियों, नियमों और विनियमों के अधीन यथापेक्षित मार्जिन जमाराशि और या अतिरिक्त मार्जिन जमाराशि देगा जब भी उसे समय-समय पर ऐसा करने के लिए कहा जाएगा।



**चूककर्ता और सदस्य ग्राहक**

4 क एक्सचेंज सदस्य उस गैर-सदस्य ग्राहक से तब तक सीधे या अप्रत्यक्ष रूप से कोई व्यवसाय नहीं करेगा या उसका कोई आर्डर पूरा नहीं करेगा जो उसकी जानकारी के अनुसार दूसरे एक्सचेंज सदस्य का चूककर्ता हो और जब तक वह अपने लेनदार एक्सचेंज सदस्य के साथ संतोषजनक समझौता न कर ले।

ख लेनदार एक्सचेंज सदस्य के आवेदन करने पर इन उपविधियों, नियमों और विनियमों में की गई व्यवस्था के अनुसार चूककर्ता और सदस्य ग्राहक के विरुद्ध जिसने अपना दावा माध्यस्थम को भेजा हो या भेज दिया हो, संगत प्राधिकारी चूककर्ता गैर-सदस्य ग्राहक को उतनी राशि तक कोई धनराशि या भाण्डागार रसीद देने से रोकने के आदेश एक्सचेंज सदस्यों को जारी करेगा जिस राशि का मूल्य लेनदार सदस्य द्वारा चूककर्ता गैर-सदस्य ग्राहक को देय या दिए जाने वाले मूल्य के लेनदार के दावे से अधिक न हो और यह दावा एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के अध्यधीन किए गए लेन देन के संबंध में हो जिसकी धनराशि और भाण्डागार रसीदें एक्सचेंज में/जमा कराई जाएंगी/जमा की गई धनराशि और भाण्डागार रसीदों का निपटान, माध्यस्थम में अधिनिर्णय फाइनल करने पर/डिक्री होने तक संबंधित न्यायालय में जमा रहेगी बशर्ते कि लेनदार सदस्य और चूककर्ता और-सदस्य ग्राहक के बीच अन्यथा कोई परस्पर सहमति न हो जाए।

**गैर-सदस्य ग्राहक का खाता बंद करना**

5क गैर-सदस्य ग्राहक का खाता बन्द करने पर, एक्सचेंज सदस्य ऐसे लेन देन को अपने खाते में बाजार स्थिति के अनुसार उचित और न्याय संगत कीमत प्रिंसिपल के रूप में लेता है या उसे खुले बाजार भाव पर बन्द करता है तो ऐसा करने पर आने वाला खर्च या कोई नुकसान गैर-सदस्य ग्राहक द्वारा वहन किया जाएगा।

6. यदि एक्सचेंज सदस्य इन उपविधियों, नियमों और विनियमों के उपबन्धों के अनुसार सुपुर्दगी या भुगतान न कर पाने के कारण संविदा का निष्पादन नहीं कर पाता है तो गैर-सदस्य ग्राहक एक्सचेंज सदस्य और एक्सचेंज को एक लिखित नोटिस देने के बाद एक्सचेंज के किसी दूसरे एक्सचेंज सदस्य के जरिए ऐसी संविदा की यथाशीघ्र बन्द कर देगा और संविदा बन्द करने के परिणामस्वरूप हुई हानि या क्षति की राशि चूककर्ता एक्सचेंज सदस्य द्वारा गैर-सदस्य ग्राहक को फौरन अदा की जाएगी। यदि खाता बन्द करने की कार्रवाई यहाँ बताए गए अनुसार नहीं की जाती तो पक्षकारों के बीच क्षतिपूर्ति का निर्धारण संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किए गए अनुसार किया

जाएगा और गैर-सदस्य ग्राहक और एक्सचेंज सदस्य के एक दूसरे के विरुद्ध अन्य कोई कार्रवाई करने के अधिकार समाप्त हो जाएंगे।

**गैर-सदस्य ग्राहक की कमोडिटीज (वस्तुओं) पर धारणाधिकार न होना**

7. यदि एक्सचेंज सदस्य को, उसके गैर-सदस्य ग्राहक की ओर से कमोडिटीज की सुपुर्दगी करने के बाद चूककर्ता घोषित किया जाता है तो गैर-सदस्य ग्राहक संगत प्राधिकारी की तसल्ली के लिए सबूत प्रस्तुत करके, दावे का हकदार होगा और संगत प्राधिकारी के पूर्ण विवेक पर, एक्सचेंज से या तो ऐसी कमोडिटी या उसके मूल्य को प्राप्त करने का दावा करेगा लेकिन चूककर्ता को उसके द्वारा दी जाने वाली राशि, यदि कोई हो, का या तो भुगतान किया जाएगा या इस दावाकृत राशि में से घटाया जाएगा।

**गैर-सदस्य ग्राहक द्वारा शिकायत**

8. संगत प्राधिकारी को गैर-सदस्य ग्राहक द्वारा यह शिकायत दर्ज किए जाने पर कि एक्सचेंज सदस्य अपने लेन देन को पूरा करने में असफल रहा है तो संगत प्राधिकारी शिकायत की जाँच करेगा और शिकायत के न्यायसंगत पाए जाने पर यथोचित अनुशासनिक कार्रवाई करेगा।

**एक्सचेंज सदस्य और गैर-सदस्य ग्राहक के बीच संबंध**

9. तत्समय लागू किसी विधि पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बगैर और इन उपविधियों के अधधीन रहते हुए एक्सचेंज सदस्य और उसके गैर-सदस्य सदस्य के बीच परस्पर ऐसे अधिकार और दायित्व होंगे जिन्हें संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया हो।

**अध्याय-12 माध्यस्थम**

**एक्सचेंज सदस्यों और गैर-सदस्य ग्राहकों के बीच माध्यस्थम**

**माध्यस्थम के लिए मामला भेजना**

- 1क. एक्सचेंज सदस्य और गैर-सदस्य ग्राहक के बीच एक्सचेंज में हुए व्यापार के कारण उत्पन्न या उससे संबंधित सभी मतभेद और विवाद जो व्यापार एक्सचेंज की उपविधियाँ, नियमों और विनियमों के अनुसार हुए हों या जो उसके प्रासंगिक हों या उसके अनुसरण में हों या जो उसके गठन, उसकी पूर्ति या वैधता या अधिकारों, दायित्वों और देयताओं से संबंधित हों, उन्हें माध्यस्थम के लिए भेजा जाएगा और एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों में की पूर्ण व्यवस्थानुसार माध्यस्थम द्वारा उन पर निर्णय लिया जाएगा

ख. उपखण्ड (क) में यथा उपबन्धित के अनुसार और उसमें माध्यम के लिए शामिल उपबन्ध में की गई व्यवस्था के अनुसार संविदा की स्वीकृति, चाहे व्यक्त रूप में हो या उसमें निहित हो, से एक्सचेंज सदस्य और संबंधित गैर-सदस्य ग्राहक के बीच यह करार होगा या यह करार किया गया माना जाएगा कि संविदा की तारीख से पहले या बाद में किए गए सभी व्यापार, लेन देन और संविदा के संबंध में उप खण्ड (क) में बताए गए स्वरूप के सभी दावे, मतभेद और विवाद एक्सचेंज की उपविधियों-नियमों और विनियमों में दी गई व्यवस्थानुसार माध्यस्थम के लिए भेजे जाएंगे और माध्यस्थम द्वारा निर्णय लिया जाएगा और क्या ऐसा व्यवसाय, लेन देन और संविदा की गई है या नहीं इसे संबंधित कोई प्रश्न भी माध्यस्थम को प्रस्तुत किया जाएगा और एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों में दी गई व्यवस्थानुसार उस पर निर्णय लिया जाएगा ।

#### संविदाओं का प्रचालन

2. सभी सौदे, लेन देन और संविदाएं जो एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार हों, और प्रत्येक माध्यस्थम करार जिस पर एक्सचेंज की उप विधियाँ, नियम और विनियम लागू होते हों, उन्हें सभी प्रकार से एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार माना जाएगा और ऐसे सौदों, लेन देनों और संविदाओं और करारों के पक्षकारों के बारे में यह माना जाएगा कि उन्होंने एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के उपबन्धों को लागू करने के प्रयोजन के लिए इन्हें अहमदाबाद के न्यायालय के क्षेत्राधिकार में प्रस्तुत किया है ।

#### माध्यस्थम के लिए आवेदन

3. जब कभी एक्सचेंज सदस्य और गैर-सदस्य ग्राहक के बीच इन उपविधियों, नियमों और विनियमों के अधीन कोई दावा, शिकायत, मतभेद या विवाद उत्पन्न हों जिसे माध्यस्थम के लिए भेजा जाना चाहिए तो ऐसे दावें, शिकायत, मतभेद या विवाद के पक्षकार एक्सचेंज सदस्य या गैर-सदस्य ग्राहक विवाद की जाँच-पड़ताल करने और माध्यस्थम के लिए संगत प्राधिकारी को आवेदन कर सकते हैं ।

#### माध्यस्थम फीस, फार्म और प्रक्रिया निर्धारित करने के लिए संगत प्राधिकारी

4. इन उपविधियों, नियमों और विनियमों के अधीन माध्यस्थम के संबंध में प्रदत्त की जाने वाली फीस, प्रयुक्त किए जाने वाले फार्म और अपनाई जाने वाली प्रक्रियाएँ वहीं होंगी जो समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित की जाएँ ।

### मध्यस्थों की नियुक्ति

5 क. इन उपविधियों, नियमों और विनियमों के तहत माध्यस्थ के भेजे जाने वाले सभी दावों, मत भेदों एवं आवश्यक विवादों को इस प्रयोजन के लिए निर्धारित माध्यस्थों के पैनल से चुने गए किसी व्यक्ति को भेजा जाएगा जो दोनों पार्टियों को स्वीकार्य हो ।

ख. सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित अवधि में किसी मध्यस्थ की नियुक्ति करने पर दोनों पार्टियों की सहमति न होने की स्थिति में सम्बद्ध प्राधिकारी इस प्रयोजन के लिए किसी अन्य मध्यस्थ को नियुक्त कर सकता है ।

### न्यायालय में मामले को प्रस्तुत करना

6. सम्बद्ध प्राधिकारी की पूर्व अनुमति लिए बिना मध्यस्थ किसी कार्य से उत्पन्न या उससे संबंधित किसी मामले को न्यायालय में प्रस्तुत नहीं करेगा।

### कानूनी उपाय

7. मध्यस्थ किसी मामले या अपील की सुनवाई करने से मना कर सकता है या कार्यवाही करने के दौरान किसी भी समय किसी मामले या अपील को खारिज कर सकता है तथा उनके कानूनी उपाय के बारे में पार्टियों को बता सकता है यदि इस संबंध में पार्टियाँ उससे संयुक्त अनुरोध करती हैं ।

8. किसी मामले पर मध्यस्थ पार्टियों के लिखित विवरणों के आधार पर निर्णय ले सकता है । हालांकि, कोई पार्टी इस प्रकार नियुक्त मध्यस्थ से यह अपेक्षा कर सकता है कि वह सुनवाई करे । ऐसी स्थिति में, वह सुनवाई करेगा एवं अन्य पार्टी या पार्टियों को भी इसी प्रकार का विशेषाधिकार होगा ।

### कार्रवाईयाँ

9. नियत समय में लिखित विवरण प्रस्तुत न करने के बावजूद मध्यस्थ मामले पर कार्रवाई कर सकता है एवं उस किसी पार्टी या पार्टियों के उपस्थित न होने पर भी वह मामले पर कार्रवाई कर सकता है जो सम्यक सूचना देने के बावजूद उपस्थित नहीं हुए या जिन्होंने निर्धारित समय तथा स्थान पर उपस्थित होने में लापरवाही दिखाई या उपस्थित होने से इनकार कर दिया ।

### दोनों पार्टियों की उपस्थिति

10. यदि मध्यस्थ द्वारा निर्धारित समय एवं सस्थान में माध्यस्थ से संबंधित मामले में कोई पार्टी उपस्थित नहीं होती है तो मध्यस्थ सुनवाई कर सकता है तथा मामले पर एकतरफा निर्णय ले सकता है और यदि मामले से संबंधित दोनों पार्टियाँ उपस्थित नहीं होती हैं तो मध्यस्थ मामले को सरसरी तौर पर खारिज कर सकता है ।

### सुनवाई का स्थगन

11. मध्यस्थ किसी पार्टी के आवेदन के आधार पर या उनके या उसके निजी अनुरोध पर समय-समय पर मामले की सुनवाई को स्थगित कर सकता है परन्तु यदि मामले को किसी एक पार्टी के अनुरोध पर स्थगन की मंजूरी दी गई है तो मध्यस्थ यदि उचित समझे, उस पार्टी से सुनवाई स्थगित करने के शुल्क एवं लागत की मांग की जा सकती है जिसकी मांग दूसरी पार्टी ने की हो एवं यदि वह पार्टी ऐसा करने से मना करती है तो उसकी अगली सुनवाई को करने से इनकार किया जा सकता है या उसके मामले को खारिज किया जा सकता है या अन्यथा उसके मामले पर इस प्रकार कार्यवाई की जा सकती है जिसे मध्यस्थ उचित समझे ।

#### विधिक सलाहकार और साक्ष्य

12. सुनवाई के दौरान संबंधित पक्षकार मध्यस्थ की अनुमति से काउंसेल, अटॉर्नी, एडवोकेट या किसी विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा अपील कर सकता है और जहाँ एक पक्षकार को इस प्रकार की अनुमति दी जाती है, वहाँ अन्य पक्षकार या पक्षकारों को भी समान विशेषाधिकार दिया जाएगा । लेकिन मध्यस्थ की अनुमति के बिना कोई भी पक्षकार इसके लिए हकदार नहीं होगा और ना ही वह उस पर दबाव डालने अथवा मध्यस्थ द्वारा साक्ष्यों को सुनने या उनकी जाँच करने अथवा मध्यस्थ द्वारा आवश्यक समझे गए साक्ष्य से इतर मौखिक या दस्तावेजी साक्ष्य प्राप्त करने के लिए भी हकदार नहीं होगा ।

#### मध्यस्थ द्वारा अधिनिर्णय

13. मध्यस्थ मामला भेजने के बाद एक महीने के अंदर या संगत प्राधिकारी द्वारा यथानिर्दिष्ट समय के अंदर अधिनिर्णय देगा ।

#### वैकल्पिक मध्यस्थ की नियुक्ति

14. अधिनिर्णय लेने के लिए निर्धारित समय के अन्दर यदि नियुक्त मध्यस्थ किसी कारण से अधिनिर्णय देने में असफल रहता है तो संगत प्राधिकारी वैकल्पिक मध्यस्थ नियुक्त करेगा ।

#### वैकल्पिक मध्यस्थ द्वारा अधिनिर्णय

15. वैकल्पिक मध्यस्थ मामला प्रस्तुत करने के बाद एक महीने के अंदर या संगत प्राधिकारी द्वारा यथानिर्दिष्ट समय के अंदर अपना अधिनिर्णय देगा ।

**अधिनिर्णय का प्रकाशन**

16. अधिनिर्णय देने के बाद मध्यस्थ इस अधिनिर्णय पर हस्ताक्षर करेगा और अधिनिर्णय देने और उस पर हस्ताक्षर करने वाले संबंधित पक्षकारों को इस संबंध में एक नोटिस दिया जाएगा ।

**पक्षकारों और उनके प्रतिनिधियों पर बाध्य होने वाला अधिनिर्णय**

17. माध्यस्थ के पक्षकारों को मामले की हर बात का पालन करना होगा तथा मध्यस्थ के अधिनिर्णय को तत्काल लागू करना होगा, जो पक्षकारों और उनके संबंधित प्रतिनिधियों के लिए भेले ही अधिनिर्णय देने से पहले या बाद में किसी पक्षकार की मृत्यु या विधिक अयोग्यता के जाए और ऐसी मृत्यु या विधिक अयोग्यता से मामला अंतिम और बाध्यकारी होगा या अधिनिर्णय रद्द नहीं होगा ।

**नया अधिनिर्णय**

18. जब कभी इन उप विधियों, नियमों और विनियमों के तहत लिए गए किसी अधिनिर्णय में यह निर्देश दिया गया हो कि मामले के किसी एक पक्षकार द्वारा कतिपय कार्य किया जाए और ऐसा पक्षकार अधिनिर्णय का अनुपालन नहीं कर पाता तो दूसरा पक्षकार ऐसे अनुपालन न करने के कारण होने वाली क्षति या देय मुआवजे के लिए नए अधिनिर्णय के लिए माध्यस्थ को नए सिरे से मामला प्रस्तुत कर सकता है और उसमें दिए गए अधिनिर्णय के साथ फाइल किया जा सकता है ।

**अधिनिर्णय फाइल करना**

19. मध्यस्थ मामले के किसी पक्षकार या ऐसे किसी पक्षकार के अधीन दावा करने वाले किसी व्यक्ति के अनुरोध पर या न्यायालय द्वारा इस प्रकार आदेश दिए जाने पर और मामले और अधिनिर्णय के संबंध में देय शुल्क और प्रभार का भुगतान करने पर और अधिनिर्णयों को फाइल करने की लागतों और प्रभारों का भुगतान करने पर, मध्यस्थों के समक्ष लिए गए और प्रमाणित बयानों और दस्तावेजों सहित अधिनिर्णय या उसकी हस्ताक्षरित प्रति को संबंधित न्यायालय में फाइल करवाएगा ।

**अधिनिर्णय देने के लिए समय बढ़ाना**

20. सम्बद्ध प्राधिकारी, यदि उचित समझे कि क्या अधिनिर्णय देने का समय समाप्त हो गया है या नहीं और क्या अधिनिर्णय किया गया है या नहीं, समय-समय पर अधिनिर्णय की नियत तारीख या अधिनिर्णय की बड़ी हुई नियत तारीख से अधिकतम एक महीने तक की अवधि के लिए अधिनिर्णय का समय बढ़ा सकता है ।

**रिकार्ड की गई कार्यवाहियों और साक्ष्य पर विचार करना**

21. यदि उपविधियों, नियमों और विनियमों में अधिनिर्णय देने के लिए निर्धारित समय माध्यस्थ अधिनिर्णय किए बिना समाप्त कर देता है या यदि मध्यस्थ की अधिनिर्णय देने से पहले मृत्यु हो जाती है या अधिनिर्णय नहीं दे पाता या नजरअंदाज करता है या मध्यस्थ के रूप में काम करने से इंकार कर देता है या मध्यस्थ के रूप में काम करने में असमर्थ हो जाता है तो सबद्ध प्राधिकारी द्वारा नियुक्त स्थानापन्न मध्यस्थ और अन्य माध्यस्थ या सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा नियुक्त वैकल्पिक मध्यस्थ उस समय मौजूद कार्यवाहियों के रिकार्ड पर और यदि उस मामले में कोई साक्ष्य लिया गया हो तो उस साक्ष्य पर कार्रवाई करने के लिए या नए सिरे से मामले को शुरू करने के लिए स्वतंत्र होगा।

**समायोजन और प्रतिदावा**

22. किसी एक पक्षकार द्वारा मध्यस्थ के लिए मामला प्रस्तुत किए जाने पर दूसरा पक्षकार या अन्य कई पक्षकार समायोजन दावा करने या प्रथम पक्षकार के विरुद्ध प्रतिदावा करने का हकदार होगा /होंगे बशर्ते कि ऐसा समायोजन दावा या प्रति दावा एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार किए गए सौदों, लेनदेनों और संविदाओं के कारण हो या उनसे संबंधित हो और दावा उनमें यथा उपबंधित मध्यस्थम के अधीन हो इसके अतिरिक्त यह भी शर्त है कि ऐसा समायोजन या प्रतिदावा मामले की प्रथम सुनवाई के समय या उससे पहले पूरे विवरण के साथ प्रस्तुत किया गया हो लेकिन यह दावा प्रथम सुनवाई के बाद नहीं किया जाएगा बशर्ते कि मध्यस्थ द्वारा उसके लिए अनुमति न दी गई हो।

**ब्याज निर्धारित करने के लिए अधिनिर्णय**

23. जहाँ तक राशि के भुगतान के संबंध में अधिनिर्णय देने का सम्बन्ध है, माध्यस्थम कार्यवाही पुनः स्थापित करने से पूर्व किसी अवधि के लिए अधिनिर्णित मूल धन पर भुगतान किए जाने वाले ब्याज की राशि अधिनिर्णय में निर्धारित कर सकता है और माध्यस्थम कार्यवाही पुनः स्थापित करने की तारीख से अधिनिर्णय की तारीख तक यथोचित अवधि के लिए ऐसे मूल धन पर अतिरिक्त ब्याज भी निर्धारित कर सकता है और अधिनिर्णय की तारीख से भुगतान की तारीख तक या बिक्री की तारीख तक इस प्रकार अधिनिर्मित कुल राशि पर यथोचित दर से अतिरिक्त ब्याज भी निर्धारित कर सकता है।

**लागत**

24. मामला प्रस्तुत करने और अधिनिर्णय करने की लागत में ऐसी भी लागतें, प्रभार, शुल्क और अन्य खर्च शामिल होंगे जो माध्यस्थ के विवेकानुसार उचित हों। माध्यस्थ अधिनिर्णय में यह तय करेगा और यह निर्देश देगा कि ऐसी लागतों, प्रचारों, शुल्कों और अन्य खर्चों या उसके किसी भाग को जिसके द्वारा किस रीति से और किस अनुपात में वहन किया जाएगा और किन पक्षकारों द्वारा प्रदत्त किया जाएगा और इस प्रकार प्रदत्त की जाने वाली राशि या उसके किसी भाग पर कर लगा सकेगा या उसे तय कर सकेगा। अधिनिर्णय में ऐसा कोई आदेश न होने पर लागतें, प्रभार, शुल्क और अन्य खर्च मामले के पक्षकारों द्वारा समान अनुपात में वहन किए जाएंगे/ऐसे अधिनिर्णय को न मानने वाला पक्षकार न्यायालय में अधिनिर्णय फाइल करने और उसे लागू करने के संबंध में एटॉर्नी और ग्राहक के बीच होने वाली लागत का भुगतान करेगा बशर्ते कि न्यायालय अन्यथा निदेश न दे।

**नोटिस तथा पत्र व्यवहार**

25. एक्सचेंज सदस्य अथवा गैर-सदस्य ग्राहक को नोटिस और उनके साथ पत्र-व्यवहार निम्नलिखित किसी एक अथवा अधिक अथवा सभी तरीकों से किया जाएगा और इस प्रकार का कोई भी नोटिस अथवा पत्र निम्नलिखित (क) से (ज) तरीके से सदस्य के सामान्य कारबार पते पर और /अथवा आवास पते पर और /अथवा अन्तिम ज्ञात पते पर भेजा जाएगा।

- (क) व्यक्ति द्वारा,
- (ख) पंजीकृत डाक द्वारा
- (ग) डाक प्रमाण पत्र के तहत
- (घ) एक्सप्रेस डाक द्वारा,
- (ङ) तार द्वारा
- (च) फैंक्स द्वारा
- (छ) ई-मेल द्वारा
- (ज) अंतिम ज्ञात कारबार अथवा आवास पते पर, उनके दरवाजे पर चिपका कर
- (झ) कम से कम किसी एक प्रमुख समाचार-पत्र में विज्ञापन देकर,
- (भ) किसी तीसरे व्यक्ति के सामने पार्टी को मौखिक रूप से कहकर,
- (ट) यदि कोई पता ज्ञात नहीं है तो एक्सचेंज के व्यापार सिस्टम में सूचना देकर,
- (ठ) एक्सचेंज के व्यापार सिस्टम में सूचना देकर,



### व्यक्ति द्वारा सुपुर्दगी

26. नोटिस अथवा पत्र सुपुर्द करने के लिए एक्सचेंज द्वारा विधिवत् प्राधिकृत व्यक्ति द्वारा सुपुर्द पत्र नोटिस को पार्टी द्वारा प्राप्त हुआ समझा जाएगा यदि वह व्यक्ति सुपुर्दगी के प्रमाण-स्वरूप हस्ताक्षरित प्रमाण-पत्र प्रस्तुत करता है । \*

### डाक अथवा तार द्वारा

- 27 डाक अथवा तार द्वारा भेजे गए नोटिस अथवा पत्र को पार्टी द्वारा हुआ माना जाएगा यदि ये सामान्य डाक अथवा तार द्वारा भेजा गया है । डाक घर का पुष्टि पत्र अथवा डाक घर के पंजीकृत डाक अथवा तार का प्रमाण पत्र अथवा कोई अन्य प्रमाण-पत्र प्रस्तुत करना इस प्रकार नोटिस अथवा पत्र को डाक द्वारा भेजे जाने अथवा प्रेषि करने का निश्चायक प्रमाण होगा और नोटिस विधिवत् और उपयुक्त तरीके से दिया गया माना जाएगा ।

### डाक लेने से मना करना

28. किसी भी हालत में नोटिस अथवा पत्र लेने से मना करने पर इसके सुपुर्दगी की वैधता पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा ।

### विज्ञापन अथवा नोटिस बोर्ड पर नोटिस लगाकर

29. समाचार पत्र में विज्ञापन द्वारा अथवा व्यापार सिस्टम में दी गई सूचना अथवा प्रेषित पत्र को उनके प्रकाशित होने अथवा सिस्टम में दी गई सूचना की तारीख को प्रेषित किया माना जाएगा ।

### अनुसन्धिवीय कार्य

#### 30. एक्सचेंज

- (क) मामलों का रजिस्टर रखेगा
- (ख) माध्यस्थम के लिए सभी आवेदन पत्र पक्षकारों द्वारा माध्यस्थम से पहले या उसके दौरान या अन्यथा उससे संबंधित भेजे गए मानले या पत्र प्राप्त करेगा ।
- (ग) सभी लागतें, प्रभार, शुल्क और अन्य खर्चों का भुगतान प्राप्त करेगा ।
- (घ) माध्यस्थम से पहले या उसके दौरान या अन्यथा उससे संबंधित पक्षकारों को दिए जाने वाले सुनवाई के नोटिस या अन्य सभी नोटिस देगा ।
- (ङ) मध्यस्थ के किसी आदेश और निर्देश पक्षकारों को सूचित करेगा ।

- (च) मामले से संबंधित सभी दस्तावेज और कागजात प्राप्त करेगा और उनका रिकार्ड रखेगा तथा कुल दस्तावेजों और कागजातों को छोड़कर जिन्हें पक्षकारों को रखने की अनुमति दी गई है, शेष सभी दस्तावेज और कागजात अपनी अभिरक्षा में रखेगा ।
- (छ) मध्यस्थ की ओर से अधिनिर्णय प्रकाशित करेगा ।
- (ज) मध्यस्थ की ओर से अधिनिर्णय को फाइल करवाएगा
- (झ) सामान्यतः ऐसे सभी कार्य करेगा और ऐसे सभी उपाय करेगा जो मजबूतों के लिए उनके कार्य-निष्पादन में आवश्यक समझे जाएं ।

#### एक्सचेंज सदस्यों के बीच माध्यस्थम

##### माध्यस्थम के लिए मामला भेजना

31. एक्सचेंज सदस्यों के बीच एक्सचेंज की उपविधियों, नियमों और विनियमों के तहत किए गए सौदों, व्यापारों, लेन-देनों या संविदाओं के संबंध में या उनसे अनुषंगी किसी बात के सन्दर्भ में या उनके अनुसरण में किए गए किसी कार्य के संबंध में अथवा उनसे उत्पन्न सभी दावे, शिकायतें, मतभेद और विवाद या और कोई प्रश्न या विवाद या ऐसे व्यापार, सौदे, लेन-देन या संविदाएं कोई हों या न की गई हों, माध्यस्थम के अधीन होंगी और इन उप-विधियों, नियमों और विनियमों में यथा-उप विधि के अनुसार माध्यस्थम के लिए भेजा जाएगा ।

##### विधिक कार्यवाहियों के लिए अनुमति

32. इन उप विधियों, नियमों और विनियमों के अधीन माध्यस्थम के लिए भेजे जाने के लिए अपेक्षित किसी दावे, शिकायत, मतभेद या विवाद के संबंध में कोई एक्सचेंज सदस्य सम्बद्ध प्राधिकारी की अनुमति के बिना किसी दूसरे सदस्य के लिए विधिक कार्यवाही शुरू नहीं करेगा । यदि कोई एक्सचेंज का सदस्य अनुमति के बीच ऐसी कार्यवाही पुनः स्थापित करता है और कोई रकम या अन्य राहत वसूल करता है तो वह राशि एक्सचेंज के ट्रस्ट के नियंत्रण में रहेगी और वह एक्सचेंज द्वारा अदा कर दी जाएगी और उसका प्रयोग संगत प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट रीति के अनुसार किया जाएगा ।

##### माध्यस्थम के लिए आवेदन करना

33. इन उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अधीन एक्सचेंज सदस्यों के बीच जब कोई दावा, शिकायत, मतभेद या विवाद उत्पन्न होता है तो उसे माध्यस्थम के लिए भेजा जाना चाहिए, कोई भी एक्सचेंज सदस्य जो इस दावे, शिकायत, मतभेद या विवाद में एक पक्षकार है, वह विवाद के संबंध में जांच या मध्यस्थ के लिए संगत प्राधिकारी को आवेदन प्रस्तुत कर सकता है ।

**नेशनल मल्टी कॅमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इण्डिया लिमिटेड****उप-विधियाँ**

**सम्बद्ध प्राधिकारी द्वारा माध्यस्थम शुल्क, फार्म एवं उसकी कार्यविधि निर्धारित करना**

34. इन उप-विधियों, नियमों एवं विनियमों के तहत माध्यस्थम के मामले के संबंध में अदा किया जाने वाला शुल्क, प्रयोग किए जाने वाले फार्म एवं अपनायी जाने वाली प्रक्रिया वही होगी जिसे संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जाएगा

35(क) इन उप-विधियों, नियमों एवं विनियमों के तहत माध्यस्थम के लिए भेजे जाने वाले सभी दावों, मतभेदों एवं आवश्यक विवादों को इस प्रयोजन के लिए निर्धारित मध्यस्थों के पैनल से चुने गए किसी व्यक्ति को भेजा जाएगा जो दोनों पार्टियों को स्वीकार्य हो।

(ख) संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित अवधि में किसी मध्यस्थ की नियुक्ति पर दोनों पार्टियों की सहमति न होने की स्थिति में, संगत प्राधिकारी इस प्रयोजन के लिए किसी अन्य मध्यस्थ को नियुक्त कर सकता है

**दोनों पार्टियों की उपस्थिति**

36. जिस पार्टी के विरुद्ध मामला दर्ज किया गया है उसके नियत समय एवं स्थान पर उपस्थित न होने की स्थिति में, मध्यस्थ मामले की एक तरफा सुनवाई कर उस पर निर्णय ले सकता है और यदि मामला दर्ज करने वाली पार्टी उपस्थित नहीं होती है तो मध्यस्थ सरसरी तौर पर मामले को खारिज कर सकता है।

**मध्यस्थ द्वारा अधिनिर्णय**

37. मामला दर्ज करने के पश्चात्, मध्यस्थ एक महीने में या संगत प्राधिकारी द्वारा यथानिर्धारित समय में अपना अधिनिर्णय देगा।

**वैकल्पिक मध्यस्थ की नियुक्ति**

38. यदि किसी कारण से नियुक्त मध्यस्थ निर्धारित समय में अधिनिर्णय नहीं देता तो संगत प्राधिकारी इसके लिए किसी वैकल्पिक मध्यस्थ को नियुक्त कर सकता है।

**वैकल्पिक मध्यस्थ का अधिनिर्णय**

39. मामला दर्ज करने के पश्चात् वैकल्पिक मध्यस्थ एक महीने में या संगत प्राधिकारी द्वारा यथानिर्धारित समय में अपना अधिनिर्णय देगा।

**अधिनिर्णय का प्रकाशन**

40. अधिनिर्णय देने के पश्चात् मध्यस्थ उस अधिनिर्णय पर हस्ताक्षर करेगा एवं संबद्ध पार्टियों को अधिनिर्णय देने की सूचना देगा एवं उस पर हस्ताक्षर करेगा।

**मध्यस्थों का अधिनिर्णय**

41. किसी मामले में मध्यस्थ का अधिनिर्णय अंतिम होगा एवं मामले से संबंधित पार्टियों को बाध्यकारी होगा बशर्ते कि विवाद में खर्च की गई राशि संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित राशि से कम हो।

**संगत प्राधिकारी की अपील**

42. यदि विवाद में खर्च की गई राशि धारा 41 के अधीन निर्धारित राशि से अधिक हो, तो मध्यस्थ के अधिनिर्णय से असंतुष्ट पार्टी उस अधिनिर्णय के प्राप्त होने के सात दिनों के अंदर उस अधिनिर्णय के विरुद्ध संगत प्राधिकारी को अपील कर सकता है।

**लिखित आपत्ति एवं प्रमाण पत्र**

43. क संगत प्राधिकारी को अपील करने वाली पार्टी मध्यस्थ के अधिनिर्णय की आपत्तियों को लिखित में दे सकती है एवं जब तक संगत प्राधिकारी द्वारा पूर्ण राशि या उससे किसी भाग को अदा करने से घटा न दी जाए अदा की जाने वाली राशि पूर्ण राशि एक्सचेंज में नकद जमा करेगा, जमा करने वाली पार्टी को यह करार करना होगा कि अपील में दिए गए निर्णय की शर्तों के अनुसार एक्सचेंज द्वारा उस जमा राशि को दूसरी पार्टी को सौंपा जाएगा।
- ख. अपील के साथ एक्सचेंज का प्रमाण पत्र संलग्न किया जाएगा जिसमें यह दर्शाया जाएगा कि उप खण्ड (क) में यथा अपेक्षित जमा राशि यदि कोई हो, जमा करा दी गई है, संगत प्राधिकारी ऐसी किसी अपील पर विचार नह करेगा जिसके साथ उक्त प्रमाण पत्र संलग्न न किया गया हो।

**संगत प्राधिकारी का निर्णय अंतिम माना जाएगा**

44. यदि अपील के साथ जमा राशि का प्रमाण पत्र संलग्न किया जाता है, तो संगत प्राधिकारी अपील की सुनवाई करेगा एवं उसका अधिनिर्णय

अंतिम माना जाएगा एवं वह अपील करने वाली पार्टियों के लिए बाध्यकारी होगा।

#### अधिनिर्णय पर हस्ताक्षर करना

45. मध्यस्थ या संगत प्राधिकारी द्वारा किया गया अधिनिर्णय लिखित हागा एवं उस पर मध्यस्थ या संगत प्राधिकारी की ओर से एक्सचेंज के मुख्य कार्यपालक के हस्ताक्षर होंगे और उस अधिनिर्णय पर किसी अन्य सदस्य या एक्सचेंज के किसी अधिकारी के द्वारा प्रतिहस्ताक्षर नहीं होंगे।

#### स्थगित बैठकें

46. उस मध्यस्थ या संगत प्राधिकारी के अधिनिर्णय पर कोई आपत्ति नहीं की जाएगी जिसकी बैठक में मामले या अपील की जांच की हो या समय-समय पर किसी मामले या अपील पर सुनवाई की गई हो या समय-समय पर किसी मामले या अपील पर सुनवाई की गई हो या स्थगित किया गया हो या जिसमें जांच पूरी न की गई हो या किसी मामले या अपील पर किसी एक बैठक में अंतिम सुनवाई न की गई हो।

#### गठन में परिवर्तन

47. उस संगत प्राधिकारी के अधिनिर्णय पर कोई आपत्ति नहीं की जाएगी जिस संगत प्राधिकारी के गठन के मामले में या अपील की जांच के दौरान परिवर्तन किया गया हो।  
परन्तु यदि जिस संगत प्राधिकारी के किसी सदस्य ने किसी भी उस बैठक में भाग न लिया हो जिसमें किसी मामले या अपील की जांच की गई है। या किसी मामले या अपील पर सुनवाई की गई है उसे अंतिम निर्णय देने में भाग नहीं लेने दिया जाएगा।

#### सरसरी तौर पर खारिज करना

48. जिस पार्टी ने किसी अधिनिर्णय के विरुद्ध संगत प्राधिकारी को अपील की है यदि वह अपील की सुनवाई के लिए नियत समय उपस्थित नहीं होता तो संगत प्राधिकारी उसकी अपील को सरसरी तौर पर खारिज कर देगा।

#### एक पक्षीय अपील

49. जिस पार्टी के पक्ष में अधिनिर्णय दिया गया है यदि वह उस अधिनिर्णय के विरुद्ध की गई अपील की सुनवाई के लिए संगत प्राधिकारी द्वारा

निर्धारित समय में उपस्थित नहीं होता तो संगत प्राधिकारी अपील की एकपक्षीय सुनवाई कर सकता है।

#### एक पक्षीय अधिनिर्णय की पुनः सुनवाई

50. उचित कारण बताने पर संगत प्राधिकारी एकपक्षीय अधिनिर्णय को रद्द कर सकता है और ऐसे मामले में संगत प्राधिकारी उस मामले या अपील की पुनः जांच करने या सुनवाई करने का निदेश दे सकता है।

#### अधिनिर्णय पत्र भेजना

51. सम्बद्ध प्राधिकारी स्वविवेक से अधिनिर्णय देने के पंद्रह दिनों के भीतर माध्यस्थ को अधिनिर्णय या उसे दिए जाने वाले किसी मामले को भेजेगा। तत्पश्चात् माध्यस्थ उचित शर्तों के अनुसार मामले पर पुनः विचार करेगा एवं या पूर्व निर्णय की पुष्टि करेगा या उसमें संशोधन करेगा।

#### अनुमति के अनुसार अधिनिर्णय का पालन करने पर नए निर्देश देना

52. जब कभी किसी अधिनिर्णय में मामलों से संबंधित पार्टियों को कुछ कार्यों का मामलों को निपटाने का निदेश दिया जाए और उन निर्देशों का पालन न कर पाता तो दूसरी पार्टी को बकाया विवादों को निपटाने या उनका पालन न करने के कारण देय क्षतिपूर्ति या प्रतिपूर्ति राशि को निर्धारित करने के लिए नए निर्देश दिए जा सकते हैं।

#### देर से किए गए दावों पर रोक लगाना

53. माध्यस्थ ऐसे किसी दावे, शिकायत, मतभेद या विवाद पर विचार नहीं करेगा या संज्ञान नहीं देगा, जिन्हें इनके शुरू होने की तारीख से तीन महीने के भीतर प्रस्तुत न किया गया है।

#### समय बढ़ाना

54. संगत प्राधिकारी उस अवधि को बढ़ा सकता है जिसके अन्तर्गत माध्यस्थ के मामले को प्रस्तुत किया जाना है या माध्यस्थ के किसी अधिनिर्णय के विरुद्ध अपील की जा सकती है चाहे वह अवधि समाप्त हो गई हो या नहीं हुई हो।

#### अधिनिर्णय देने की अवधि बढ़ाना

55. संगत प्राधिकारी, यदि उचित समझे, समय-समय पर अधिनिर्णय को देने की अवधि को बढ़ा सकता है चाहे अधिनिर्णय को देने की अवधि समाप्त हो गई हो या नहीं तथा चाहे अधिनिर्णय किया गया हो या नहीं।

**कानूनी उपाय**

56. मध्यस्थ या संगत प्राधिकारी किसी मामले या अपील की सुनवाई करने से मना कर सकते हैं या कार्यवाही के दौरान किसी भी समय किसी मामले या अपील को खारिज कर सकते हैं तथा उनके कानूनी उपाय के बारे में पार्टियों को बता सकते हैं एवं वह ऐसा पार्टियों के संयुक्त अनुरोध पर कर सकते हैं ।

**माध्यस्थम के अधिनिर्णय का पालन न करने पर दण्ड देना**

57. एक्सचेंज का जो सदस्य इन उपविधियों, नियमों एवं विनियमों में दिए अनुसार एक्सचेंज के सदस्यों के बीच माध्यस्थम के किसी अधिनिर्णय को प्रस्तुत नहीं करता या प्रस्तुत करने से मना करता है या उस का पालन नहीं करता है या उसे कार्यान्वित नहीं करता है तो उसे संगत प्राधिकारी द्वारा निष्कासित किया जाएगा और तत्पश्चात् दूसरी पार्टी किसी बात को प्रारम्भ करने या अधिनिर्णय को लागू करने के लिए विधिक कार्रवाई करने की हकदार होगी या अन्यथा अपने अधिकारों का प्रयोग करने की हकदार होगी ।

**माध्यस्थम शुल्क**

58. जो पार्टियां माध्यस्थम के मामले को प्रस्तुत करना चाहती हैं या किसी अपील कार्यवाही करना चाहती है तो उन्हें संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित शुल्क का अग्रिम भुगतान करना होगा ।

**शुल्क की अदायगी**

59. जब तक कि किसी अधिनिर्णय में अन्यथा निदेशन दिया जाए तब तक जिस पार्टी के विरुद्ध अंतिम अधिनिर्णय दिया गया है उसे माध्यस्थम की कार्यवाहियों के संबंध में दूसरी पार्टी द्वारा प्रदत्त सभी शुल्क अदा करने होंगे ।

**विधिक सलाहकार**

60. सुनवाई के दौरान मामलों से संबंधित पार्टियां, मध्यस्थ या संगत प्राधिकारी की अनुमति से काउंसल, अटर्नी, वकील या विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि के साथ उपस्थित हो सकती हैं । यदि एक पार्टी को इस प्रकार की अनुमति दी जाती है तो इसी प्रकार के अधिकार व दूसरी पार्टी या पार्टियों को भी दिए जाएंगे ।

**गैर-सदस्य ग्राहक की शिकायत**

- 61क. इन उपविधियों, नियमों एवं विनियमों में किसी प्रतिकूल बात के होते हुए भी, कुछ विशेष मामलों में यदि संगत प्राधिकारी की पहले ही अनुमति ले ली गई हो तो एक्सचेंज के किसी सदस्य के विरुद्ध की गई शिकायत

या किसी गैर-सदस्य ग्राहक एवं एक्सचेंज के किसी सदस्य के बीच किए गए किसी दावे, मतभेद एवं विवाद को एवं एक्सचेंज के सदस्यों के बीच किए गए माध्यस्थम से संबंधित उपविधियों एवं विनियमों के अनुसार माध्यस्थम के मामले को गैर-सदस्य ग्राहक की प्रेरणा पर एक्सचेंज के सदस्य को भेजा जाएगा एवं तत्पश्चात् एक्सचेंज का संबंधित सदस्य उसे माध्यस्थम को प्रस्तुत करेगा।

- ख. संगत प्राधिकारी उप खण्ड (क) में दिए अनुसार दी जाने वाली अनुमति की स्वविवेक से मंजूरी दे सकता है या उसे अस्वीकृति कर सकता है एवं इस प्रयोजन के लिए किए गए किसी आवेदन पर तब तक विचार नहीं करेगा जब तक कि गैर-सदस्य ग्राहक उस पर पहले हस्ताक्षर नहीं कर देता एवं संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित उस मामले के फार्म को प्रस्तुत नहीं करता।

## अध्याय-12 चूक

### चूक की घोषणा

1. किसी एक्सचेंज सदस्य को संगत प्राधिकारी के निदेश /परिपत्र/अधिसूचना द्वारा चूककर्ता घोषित किया जा सकता है यदि:-
    - क. वह अपने दायित्व पूरे नहीं कर पाता: अथवा
    - ख. वह अपने कर्तव्य, दायित्व और देयताओं को पूरा करने में अपनी असमर्थता स्वीकार करता है अथवा प्रकट करता है: अथवा
    - ग. वह निश्चित समय में हानि का और इन उप-विधियों, नियम, विनियमों के अंतर्गत उसके खातों के बंद होने के समय धन के अंतर का भुगतान नहीं कर पाता:
    - घ. वह एक्सचेंज को देय किसी राशि का भुगतान नहीं करता या समय - समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित देय तिथि को एक्सचेंज में सुपुर्दगी नहीं देता, आदेश प्राप्त नहीं करता, अंतरंग वितरण, तुलन पत्र और अन्य निकासी फार्म या जमा नहीं करता: यदि
    - ड. वह संगत प्राधिकारी को सभी प्रकार की रकमें भाण्डागार रसीदें और चूककर्ता घोषित एक्सचेंज सदस्य को देय अन्य प्रकार की संपत्तियां ऐसे एक्सचेंज सदस्य के संगत प्राधिकारी के निदेशानुसार ऐसे एक्सचेंज को चूककर्ता घोषित करने के समय के भीतर अदा करने या सौंपने में असमर्थ रहता है
- वह उप-विधियों, नियमों विनियमों के अंतर्गत निर्धारित माध्यस्थम अधिनिर्णय का पालन नहीं करता।



दायित्व पूरा कर पाने में असफल होने पर

2. संगत प्राधिकारी किसी एक्सचेंज सदस्य को चूककर्ता घोषित कर सकता है यदि वह किसी एक्सचेंज सदस्य या गैर सदस्य के प्रति किसी एक्सचेंज लेने देन से उत्पन्न किसी दायित्व को पूरा करने में असफल रहता है।

दिवालिया चूककर्ता

3. यदि किसी एक्सचेंज सदस्य को दिवालिया घोषित कर दिया जाता है तो उसे स्वतः ही चूककर्ता मान लिया जाएगा यद्यपि वह एक्सचेंज का चूककर्ता न हो।

एक्सचेंज सदस्य द्वारा सूचना देने का दायित्व

4. यदि कोई एक्सचेंज सदस्य अपना दायित्व पूरा करने में असफल रहता है तो उसे तत्काल एक्सचेंज को अधिसूचित करना होगा।

समझौते की मनाही

5. किसी एक्सचेंज सदस्य से कमाडिटी लेने-देने से संबंधित किसी देनदारी को निपटाने के संबंध में पूर्ण और प्रामाणिक भुगतान से कम भुगतान करने के दोषी किसी एक्सचेंज सदस्य को संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित अवधि तक निलंबित रखा जाएगा।

चूक की घोषणा का नोटिस

6. किसी एक्सचेंज सदस्य के चूककर्ता घोषित होने पर इस संबंध में एक नोटिस एक्सचेंज की न्यायाधिक प्रणाली पर लगा दिया जाएगा।

चूककर्ता की पुस्तकें और दस्तावेज

7. जब किसी एक्सचेंज सदस्य को चूककर्ता घोषित किया जाएगा तो संगत प्राधिकारी उनकी सभी लेखा पुस्तकों, दस्तावेजों, कागजों और वाउचरों को अपने प्रभार में ले लेगा जिससे उसके मामलों की स्थिति का निर्धारण हो सके और चूककर्ता इन पुस्तकों, दस्तावेजों, कागजात और वाउचरों को संगत प्राधिकारी को सौंप देगा।

लेनदारों और देनदारों की सूची

8. चूककर्ता संगत प्राधिकारी के निदेशानुसार चूक घोषित होने के नियत समय के भीतर संगत प्राधिकारी को एक लिखित विवरण दर्ज करेगा जिसमें देनदारों और लेनदारों की पूर्ण सूची होगी तथा उन्हें देय या उनके द्वारा देय राशि दर्शाई जाएगी।

### चूककर्ताओं को निम्न सूचना प्रदान करनी होगी

9. चूककर्ता संगत प्राधिकारी को ऐसे लेखा विवरण सूचना और मामलों के विवरण प्रस्तुत करेगा जिनकी समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा मांग की जाए तथा आवश्यकतानुसार इन चूकों के संबंध में हुई बैठकों में संगत प्राधिकारी के समक्ष प्रस्तुत होगा

### जाँच

10. संगत प्राधिकारी चूककर्ता द्वारा बाजार में किए गए लेखा और व्यापार की कड़ी जाँच करेगा और उसकी जानकारी में आयी अनुचित, व्यावसायिक मानदंडों के प्रतिकूल या एक्सचेंज सदस्य के स्तर के प्रतिकूल किसी बात की सूचना कार्यकारिणी समिति को देगा,

### चूककर्ता की परिसंपत्तियाँ

11. संगत प्राधिकारी चूककर्ता द्वारा जमा की गई भाण्डागार रसीदें और मार्जिन राशि, मांग और वसूल कर सकता है तथा एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों और विनियमों के अंतर्गत सभी प्रकार की राशियाँ, भाण्डागारों, रसीदें और देय संदेय या सुपुर्द की जाने वाली अन्य संपत्तियाँ वसूल कर सकता है जो संपत्तियाँ और देनदार सदस्यों के हित में और लाभ के लिए किए गए किसी लेन देन या व्यापार के संबंध के किसी दूसरे एक्सचेंज सदस्य द्वारा चूककर्ता को देय होगी।

### संगत प्राधिकारी को भुगतान

- 12क. संगत प्राधिकारी के निदेशानुसार चूक की घोषणा होने के नियत समय के भीतर चूककर्ता को देय संदेय या सुपुर्द की जानेवाली सभी रकमों, भाण्डागार रसीदें और अन्य संपत्तियाँ संगत प्राधिकारी को दी या सुपुर्द की जाएंगी, इस प्रावधान का उल्लंघन करने वाला चूककर्ता घोषित कर दिया जाएगा।
- ख. जिस एक्सचेंज सदस्य को लेखे में अन्तर या जिसे इस लेखे या लेन देन के निपटान के लिए नियत तारीख से पहले किसी लेन-देन में कोई प्रतिफल प्राप्त हुआ था तो जिस एक्सचेंज सदस्य से यह अन्तर या प्रतिफल प्राप्त हुआ है उसके चूककर्ता घोषित होनी की स्थिति में वह लेनदार सदस्यों के हित व लाभ के लिए उसे एक्सचेंज को वापिस कर देगा। एक्सचेंज के जिस सदस्य ने इस अन्तर या प्रतिफल के निपटान के दिन से पूर्व किसी अन्य एक्सचेंज सदस्य को या अन्तर या प्रतिफल अदा किया है तो वह उस अन्य सदस्य द्वारा चूक करने की स्थिति में लेनदार सदस्य के लाभ व हित के लिए एक्सचेंज को उक्त अन्तर या प्रतिफल पुनः अदा करेगा।
- ग. यदि कोई एक्सचेंज सदस्य किसी समाशोधन के दौरान अन्य एक्सचेंज सदस्य से कोई दावा टिप्पणी या क्रेडिट टिप्पणी प्राप्त करता है जो उसे

या उसके गैर-सदस्य ग्राहक को देय अन्तर के अलावा उस राशि को दर्शाती है जो उसे उक्त गैर सदस्य ग्राहक की ओर से और उसके लिए प्राप्त हुई है तो वह उस राशि को उस राशि को उस स्थिति में वापस करेगा यदि ऐसे अन्य एक्सचेंज सदस्य को संगत प्राधिकारी द्वारा निपटान के दिन के बाद निर्धारित किए गए दिनों के अन्दर चूककर्ता घोषित किया जाता है। यह राशि एक्सचेंज को लेनदार सदस्य के लाभ व हित के लिए वापस की जाएगी तथा इसका प्रयोग उस देनदार सदस्यों के दावों के परिनिर्धारण के लिए किया जायेगा जिसके दावे इस उपविधि, नियमों और विनियमों के अनुसार स्वीकार किए गए हैं।

#### वितरण

- 13 जोखिम तथा लागत पर ऐसे बैंक में वसूली दौरान प्राप्त सभी परिसम्पत्तियां अदा करेगा तथा /अथवा एक्सचेंज में उन नामों से रखेगा जिनके संबंध में संगत प्राधिकारी समय-समय पर निदेश देगा तथा उन्हें यथाशीघ्र लेनदार सदस्यों के बीच बिना ब्याज के यथा अनुपात वितरित करेगा जिनके दावे इन उपविधियों, नियमों तथा विनियमों के अनुसार स्वीकृत किए गए हैं।

#### समापन

- 14क. चूककर्ता के साथ खुले लेन-देन करने वाले एक्सचेंज सदस्य चूक की घोषणा में ऐसे सभी लेनदेनों को समाप्त कर देंगे। ऐसे समापन उस रीति से किए जाएंगे जो संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित की जाएगी। इस संबंध में संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित विनियमों के अधीन, जब संगत प्राधिकारी की राय में विद्यमान उस रीति से किया जाएगा जो संगत प्राधिकारी या एक्सचेंज के अन्य प्राधिकृत व्यक्तियों द्वारा निर्धारित की जाए।
- 14ख. समापन के परिणामस्वरूप किए जाने वाले उक्त समायोजनों के कारण आए अन्तर के दावे चूककर्ता से किए जाएंगे या चूककर्ता के लेनदार एक्सचेंज सदस्यों के लाभ के लिए संगत प्राधिकारी को अदा किए जाएंगे।

#### चूककर्ता के प्रति दावे

15. संगत प्राधिकारी के निदेशानुसार चूक की घोषणा के समय के अन्दर एक्सचेंज में कारबार करने वाला प्रत्येक एक्सचेंज सदस्य यथापेक्षित संगत प्राधिकारी के साथ चूककर्ता के पास अपने विधिवत् समायोजित अपने लेखाओं की तुलना करेगा तथा इन उपविधियों नियमों तथा विनियमों में बताए अनुसार उन्हें पूरा करेगा अथवा चूककर्ता के उन लेखाओं का एक विवरण संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित फार्म/फार्मों में

भेजेगा या एक प्रमाण पत्र देगा कि उसके पास ऐसा कोई लेखा नहीं है ।

**लेखों के मिलान अथवा प्रस्तुत करने में देरी**

16. यदि एक्सचेंज का कोई सदस्य अपने लेखों का मिलान नहीं कर पाता अथवा निर्धारित समय में चूककर्ता से संबंधित विवरण अथवा प्रमाण-पत्र नहीं भेज पाता तो उसे यथा विनिर्दिष्ट समय के भीतर अपने लेखाओं के मिलान अथवा विवरण या प्रमाण-पत्र भेजने के लिए कहा जाएगा ।

**लेखाओं का मिलान अथवा उन्हें प्रस्तुत न करने पर शास्ति**

17. सम्बद्ध प्राधिकारी एक्सचेंज के ऐसे सदस्य पर जुर्माना लगा सकता है, उसे निलम्बित अथवा निष्कासित कर सकता है जो निर्धारित समय में अपने लेखाओं का मिलान नहीं करता अथवा चूककर्ता लेखाओं का विवरण या ऐसा कोई लेखा नहीं होने का प्रमाण-पत्र नहीं भेजता ।

**भ्रामक कथन**

18. सम्बद्ध प्राधिकारी यदि इस बात से संतुष्ट हो जाता है कि एक्सचेंज के सदस्य द्वारा भेजा गया लेखा-विवरण अथवा चूककर्ता संबंधी प्रमाण-पत्र गलत अथवा भ्रामक है तो वह सम्बन्धित सदस्य पर जुर्माना लगा सकता है, उसे निलम्बित अथवा निष्कासित कर सकता है ।

**एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता लेखा रखना**

19. एक्सचेंज उसे प्राप्त सभी धन-राशियों, भाण्डागार रसीदों और चूककर्ता को देय सभी परिसम्पत्तियों का एक अलग लेखा रखेगा और उसमें से ऐसी परिसम्पत्तियों पर किए गए अथवा इसकी वसूली अथवा चूककर्ता पर की गई कार्यवाहियों पर हुए सभी खर्च, प्रभार और लागत चुकाएगा ।

**रिपोर्ट**

20. संगत प्राधिकारी चूककर्ता से संबंधित मामलों की छमाही रिपोर्ट एक्सचेंज को प्रस्तुत करेगा और उस रिपोर्ट में वसूल की गई परिसम्पत्तियों और चुकाई गई देयताओं को दर्शाएगा ।

**लेखाओं की जांच**

21. संगत प्राधिकारी द्वारा इन उप-विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसार रखे गए लेखाओं की कोई भी लेनदार एक्सचेंज-सदस्य जांच कर सकेगा ।

**प्रभार-मान**

22. वसूल की गई परिसम्पत्तियों पर एक्सचेंज को अदा किए जाने वाले प्रभार की राशि संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर यथा निर्धारित राशि होगी।

**परिसंपत्तियों की प्रयोज्यता**

23. संगत प्राधिकारी सर्वप्रथम एक्सचेंज के दावों को पूरा करने और तत्पश्चात् गैर-सदस्य ग्राहकों की ओर से एक्सचेंज के साथ तय किए गए सौदे के कारण चूककर्ता के विरुद्ध यथानुपास आधार पर एक्सचेंज सदस्यों के उन स्वीकृत दावों को पूरा करने और उसके बाद एक्सचेंज की उप-विधियों, नियमों और विनियमों के उपबन्धों के अनुसार अपने खाते में तय किए गए सौदे पर इन उप-विधियों, नियमों और विनियमों के तहत स्वीकृत सभी लागतें, प्रभार खर्च चुकता करने के बाद उसके पास शेष रही निवल परिसम्पत्तियों का इस्तेमाल करेगा।

**कतिपय दावों पर विचार न करना**

24. संगत प्राधिकारी, चूककर्ता से संबंधित ऐसे किसी भी दावे पर विचार नहीं करेगा:-
- क. जो कमोडिटी में की गई संविदा के कारण उत्पन्न हुए हो जिनकी अनुमति नहीं दी जाती या जो एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों और विनियमों के अध्वधीन न बनाए गए हो, या जिसमें दावेदार ने स्वयं भुगतान न किया हो या किसी कमोडिटी के लेन-देन पर देय मार्जिन का अपवचन करके चूककर्ता के साथ साँठ-गाँठ कर भुगतान न किया हो,
  - ख. जो किसी ऐसी संविदा के संबंध में हुए हों जिसके संबंध में लेखों का मिलान इन उप विधियों, नियमों और विनियमों में निर्धारित रीति से न की गई हो या जब यदि ऐसी संविदा के संबंध में कोई संविदा टिप्पणी इन उप विधियों, नियमों और विनियमों में दिए गए अनुसार न दी गई हो और कोई मिलान न किया गया हो,
  - ग. जो ऐसे दावे देय हाने की तारीख वास्तविक पूर्ण भुगतान करने के बदले में दावों के निपटान के लिए की गई किसी व्यवस्था के कारण उत्पन्न हुए हों।
  - घ. जो प्रतिभूति सहित या बिना प्रतिभूति के दिए गए ऋण के संबंध में हो,
  - ड. जो संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित चूक की घोषण की तारीख से इतने समय के भीतर संगत प्राधिकारी के पास फाइल न किए गए हों।

### चूक करने वाले प्रतिनिधि एक्सचेंज सदस्य से संबंधित दावे

25. संगत प्राधिकारी, व्यापार के कारण होने वाली अपनी बाध्यताओं को पूरा करने के लिए ऐसे चूककर्ता द्वारा परिपत्र करा गए गैर-सदस्य ग्राहक के चूक करने के कारण हुए नुकसान के संबंध में चूककर्ता के विरुद्ध एक्सचेंज सदस्य के दावे पर विचार करेगा जिसकी एक्सचेंज में अनुमति दी गई है और जो एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों एवं विनियमों के अधीन बनाए गए हैं बशर्ते कि चूककर्ता, ऐसे लेनदार सदस्य के साथ काम करने वाले प्रतिनिधि एक्सचेंज सदस्य के रूप में विधिवत् पंजीकृत (रजिस्टर्ड) हो।

### संगत प्राधिकारी के दावे

26. जिस चूककर्ता की संपदा संगत प्राधिकारी द्वारा किसी अन्य चूककर्ता के नाम से दिखाई गई हो, उसके किसी दावे को अन्य लेनदार सदस्यों के दावों से प्राथमिकता नहीं दी जाएगी लेकिन वह अन्य दावों के साथ रखा जाएगा।

### चूककर्ता की संपदा के दावों की सुपुर्दगी

27. चूककर्ता का लेनदार होने के नाते एक्सचेंज सदस्य, संगत प्राधिकारी की सहमति के बिना ऐसे चूककर्ता की संपदा से संबंधित अपने दावे को न तो बेचेगा, न सुपुर्द करेगा या न गिरवी रखेगा।

### चूककर्ता के नाम में कार्यवाही

28. संगत प्राधिकारी चूककर्ता के लेनदार एक्सचेंज सदस्यों की सहमति से अपने नाम से या चूककर्ता के नाम न्यायालय में ऐसी कोई कार्यवाही करने का हकदार होगा जिसे चूककर्ता की किसी परिसंपत्ति को वसूल करने की सूचना दी गई हो।

### संगत प्राधिकारी का भुगतान

29. यदि कोई एक्सचेंज सदस्य, किसी चूककर्ता के विरुद्ध उसकी चूक की अवधि के दौरान या उसके चूककर्ता घोषित होने से पहले एक्सचेंज की उप विधियों, नियमों और विनियमों के अधीन बाजार में किसी लेन-देन या व्यापार से उत्पन्न चूककर्ता की संपदा के संबंध में कोई दावा लागू करने के लिए उसके पुनः स्वीकार करने के बाद न्यायालय में कोई कार्यवाही करता है और डिक्री प्राप्त करता है और उस पर कोई राशि वसूल करता है तो वह ऐसी किसी राशि या उसके किसी भाग का भुगतान करेगा जिसे ऐसे चूककर्ता के संबंध में दावा करने वाले लेनदार सदस्यों के लाभ और हित के लिए संगत प्राधिकारी निर्धारित करे।

### अध्याय-13 व्यापार प्रत्याभूति निधि (ट्रेड गारंटी फंड)

1. प्रतिपूर्ति हेतु दावों के लिए एक व्यापार प्रत्याभूति निधि रखी जाएगी जिसमें प्रत्येक एक्सचेंज सदस्य इस निमित्त अपेक्षित राशि का अंशदान करेगा। इसे उन व्यक्तियों द्वारा प्रस्तुत किया जाएगा जिन्हें किसी ऐसे धन या अन्य संपत्ति के संबंध में एक्सचेंज के सदस्य द्वारा किए गए किसी गबन से आर्थिक हानि हुई हो जिसे एक्सचेंज में उस एक्सचेंज सदस्य के कारोबार के दौरान या उसके संबंध में हुई है।
  - क. किसी अन्य व्यक्ति के लिए या उसकी ओर से एक्सचेंज सदस्य को सुपुर्द या उसके द्वारा प्राप्त किया गया था।
  - या ख. उस धन या संपत्ति के न्यासियों के लिए या उसकी ओर से न्यासी या न्यासियों के रूप में एक्सचेंज सदस्य को सौंपा या उसके द्वारा प्राप्त किया गया था।
  - ग. एक करोड़ रूपए की व्यापार प्रत्याभूति निधि की आरंभिक संग्रह निधि एक्सचेंज द्वारा दी जाएगी। व्यापार प्रतिभूति निधि का इस संग्रहनिधि को दो करोड़ रूपए तक बढ़ाया जाएगा जिसके सदस्यों का अंशदान, लेन-देन प्रभारों आदि का प्रमाजन शामिल होगा।
2. दावों के प्रतिपूर्ति के व्यापार प्रत्याभूति निधि से घूरा किया जाएगा जैसे उन गैर सदस्य ग्राहकों द्वारा प्रस्तुत किया जाएगा जिन्हें किसी ऐसे धन या अन्य संपत्ति के संबंध में एक्सचेंज के सदस्य द्वारा किए गए किसी गबन से आर्थिक हानि हुई हो जिसे एक्सचेंज में उस एक्सचेंज सदस्य के कारोबार के दौरान या उसके संबंध में-
  - क. किसी अन्य व्यक्ति के लिए या उसकी ओर से एक्सचेंज सदस्य को सुपुर्द या प्राप्त किया गया या गई हो,
  - या ख. उस उस धन या संपत्ति के न्यासियों के लिए या उसकी ओर से न्यासी या न्यासियों के रूप में एक्सचेंज सदस्य को सौंपी या उसके द्वारा प्राप्त किया गया था।
3. नीचे (4) के अधीन किसी व्यक्ति का ऐसे धन या अन्य संपत्ति के गबन के संबंध में प्रतिपूर्ति के लिए दावा करने का कोई हक नहीं होगा जो गबन करने से पहले, संबंधित एक्सचेंज सदस्य के एकमात्र नियंत्रणाधीन न रहे न्यास की प्रशासन अवधि के दौरान हुआ हो।
4. इस भाग के अध्याधीन जिस राशि का कोई दावेदार प्रतिपूर्ति के रूप में दावे करने का हकदार वह राशि वास्तविक आर्थिक हानि की राशि होगी (इसमें उसके दावा करने और प्रमाण की उपयुक्त लागत और उसके आनुषंगिक संवितरण भी शामिल हैं) इसमें से हानि को कम करने के लिए किसी स्रोत से उसे प्राप्त या प्राप्य समस्त राशि या अन्य लाभों की राशि या मूल्य से कम कर दिया जाएगा।

5. जिस व्यक्ति को एक्सचेंज सदस्य द्वारा गबन के कारण हानि हुई है ऐसे प्रत्येक व्यक्ति को इस भाग के तहत अदा की जाने वाली राशि, समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित की गई राशि के अधिक नहीं होगी।
- 6क. संगत प्राधिकारी व्यापक रूप से प्रकाशित और परिचालित दैनिक समाचार पत्र में एक नोटिस प्रकाशित करवाएगा जिसमें उस तारीख का उल्लेख होगा जो उक्त प्रकाशन के बाद 3 महीने से कम न हो, और जिस तारीख को या जिससे पहले उस नोटिस में विनिर्दिष्ट व्यक्ति के संबंध में प्रतिपूर्ति से संबंधित दावे किए जाएं
- ख. गबन के संबंध में प्रतिपूर्ति से संबंधित में संगत प्राधिकारी को लिखित दावा किया जाएगा:-
  - (i) जहाँ उपर्युक्त (क) के तहत कोई नोटिस उक्त नोटिस में विनिर्दिष्ट तारीख को या उस से पहले प्रकाशित किया गया हो, या
  - (ii) जहां दावेदार को गबन की जानकारी मिलने के बाद 6 महीने के भीतर ऐसा कोई नोटिस प्रकाशित न किया गया हो और ऐसे किसी भी दावे को रोक दिया जाएगा जो इस प्रकार से नहीं किया गया हो और जब तक संगत प्राधिकारी अन्यथा निर्धारित न करे
7. संगत प्राधिकारी इस भाग के अध्याधीन उस गबन करने के बाद किसी भी समय प्रतिपूर्ति के किसी उचित दावे की अनुमति दे सकता है और उसका निपटान कर सकता है जिसके संबंध में दावा किया गया हो।
8. इस भाग के तहत दावा करने के इच्छुक किसी भी व्यक्ति को संगत प्राधिकारी के निर्णय द्वारा आबद्ध होकर एक वचनबंध पर हस्ताक्षर करने होंगे और यह निर्णय अंतिम और आबद्धकर होगा।
9. संगत प्राधिकारी को प्रतिपूर्ति के किसी दावे को (पूर्णतः या अंशतः) नामंजूर करने के लिए दावेदार या उसके सालिसिटर को ऐसी नामंजूरी का नोटिस देना होगा।
10. संगत प्राधिकारी यदि इस बात से संतुष्ट हो जाए कि जिस गबन के संबंध में दावा किया गया है वह गबन वास्तव में किया गया था, तो वह दावे की अनुमति देगा और इस बात के होते हुए भी तदनुसार कार्रवाई करेगा कि जिस व्यक्ति ने यह गबन किया है उसे उसके लिए दोष सिद्ध या अभियोजित नहीं किया गया है या यह कि जिस साक्ष्य के आधार पर संगत प्राधिकारी ने कार्रवाई की उस साक्ष्य के आधार पर उस व्यक्ति को गबन का दोषी दांडिक ठहराने के लिए पर्याप्त नहीं हो।
11. संगत प्राधिकारी किसी भी समय और समय-समय पर किसी व्यक्ति से किए गए किसी दावे के समर्थन को आवश्यक अथवा किसी अन्य संबंधित व्यक्ति के संबंध में अपने अधिकारों का प्रयोग करने या गबन



के संबंध में किसी व्यक्ति के विरुद्ध की जाने वाली दांडिक कार्यवाहियों के लिए आवश्यक किन्हीं भाण्डागार रसीदों दस्तावेजों या साक्ष्य के विवरण प्रस्तुत करने और सुपुर्द करने की मांग कर सकता है और ऐसे प्रथम निर्दिष्ट व्यक्ति द्वारा ऐसा किसी भाण्डागार रसीद और दस्तावेज या साक्ष्य के विवरण की सुपुर्दगी में चूक होने पर संगत प्राधिकारी इस भाग के तहत उसके द्वारा किए गए किसी दावे को नामंजूर कर सकता है।

12. प्रत्येक एक्सचेंज सदस्य द्वारा व्यापार प्रत्याभूति निधि में संगत प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर यथा निर्धारित राशि जमा कराई जाएगी।
13. यदि इस भाग के अनुसरण में किए गए दावों के लिए व्यापार प्रत्याभूति निधि में से कोई संवितरण किया जाना हो तो इस संवितरण का इस्तेमाल चूककर्ता एक्सचेंज सदस्य के अंशदान में किया जाएगा। यदि संवितरित की जाने वाली राशि चूककर्ता एक्सचेंज सदस्य की जमा राशि से अधिक हो तो इसको यथानुपात पूरा किया जाएगा।
14. जब भी कोई राशि एक्सचेंज सदस्य के अंशदान में से अदा की जाती है चाहे वह यथानुपात प्रभार हो अथवा अन्यथा, तो ऐसा एक्सचेंज सदस्य ऐसे भुगतान के परिणाम स्वरूप अपने अंशदान में हुई इस कमी को तुरन्त पूरा करने के लिए उत्तरदायी होगा।
15. व्यापार प्रत्याभूति निधि में से किए गए उस संवितरण के संबंध में, एक्सचेंज सदस्यों के अंशदान में यथानुपात प्रभारित किया गया है, तो किसी भी समय प्रत्येक एक्सचेंज सदस्य का अधिकतम दायित्व केवल उस समय लागू अंशदान देना ही होगा।
16. इस निधि में से सीमा तक चूककर्ता एक्सचेंज सदस्यों के विरुद्ध ग्राहकों द्वारा किए जाने वाले दावों का भुगतान किया जाएगा समय-समय पर संगत प्राधिकारी द्वारा यथा निर्धारित किया जाएगा।
17. ऊपर बताए अनुसार न्यास में रखी जाने वाली व्यापार प्रत्याभूति निधि उस एक्सचेंज या किसी अन्य अधिकारी या प्राधिकारी के पास रहेगी जिसे संगत प्राधिकारी समय-समय पर निर्धारित या विनिर्दिष्ट करेगा।

#### अध्याय-14 विविध

1. संगत प्राधिकारी को एक या अधिक वस्तुओं के लेन-देन के संबंध में ऐसे प्रतिबन्ध लगाने का अधिकार होगा जिन वस्तुओं पर संगत प्राधिकारी अपने निर्णयानुसार यह प्रतिबंध लगाना एक उचित और सही बाजार बनाने के लिए उचित समझता हो या यदि इसे लोकहित में या व्यापारियों के संरक्षण के लिए अन्यथा उचित समझता है। इन प्रतिबन्धों के लागू रहने के दौरान कोई भी एक्सचेंज सदस्य, किसी भी

- ऐसे कारण से जिसमें उसका हित हो या किसी ग्राहक के लिए इन प्रतिबन्धों का उल्लंघन करते हुए कोई लेन-देन नहीं करेगा ।
2. इस उप विधियों या किसी उप विधि, नियम और विनियम, जहां लागू हो, की किसी अपेक्षा को पूरा न कर पाने या पालन न करने को संगत प्राधिकारी द्वारा इन उप विधियों, नियमों या विनियमों का उल्लंघन माना जाएगा।
  3. एक्सचेंज सदस्यों का यह दायित्व होगा कि वे संगत प्राधिकारी को ऐसी जानकारी/कार्यों के बारे में सूचना दें जो एक्सचेंज के सकुशल कार्यनिष्पादन के लिए अहितकर और जो अग्रिम संविदा ( विनियमन) अधिनियम, 1952 और नियमों एवं विनियमों के तहत अपेक्षित हों ।
  4. एक्सचेंज की निकासी और निपटान व्यवस्था, एक्सचेंज को बढ़ावा देने उसे सुविधाजनक बनाने, सहायता करने, विनियमित करने, प्रबन्धन और प्रचालन के संबंध में संगत प्राधिकारी द्वारा निर्धारित विनियमों में विशेष रूप से अन्यथा उपबंधित सिवाय इस एक्सचेंज का कोई दायित्व उपगत नहीं समझा जाएगा और तदनुसार, वस्तुओं के किसी व्यापार या उससे संबंधित किसी मामले के संबंध में करने या सहारा लेने उस एक्सचेंज उस एक्सचेंज के लिए कार्य करने वाले किसी प्राधिकृत व्यक्ति (यों) के विरुद्ध ऐसी किसी बात के संबंध में जो तत्समय लागू किसी, विधि या प्रत्योयोजित कानून के तहत एक्सचेंज को जारी किए गए किसी आदेश या अन्य आबद्धकर निदेश के अनुसार सद्भावपूर्वक किया गया हो या किया जाना हो, कोई दावा, वाद, अधियोजन या अन्य विधिक कार्यवाही नहीं की जाएगी ।

—000—

फार नेशनल मल्टी-कॉमडिटी एक्सचेंज ऑफ इन्डिया लिमिटेड  
मैनेजिंग डायरेक्टर

**NATIONAL MULTI-COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED****BYE LAWS****CHAPTER : 1 DEFINITION**

1. "Board" means Board of Directors of NATIONAL MULTI-COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED (NMCE).
2. "Bye-laws" means the Bye-laws of the Exchange for the running of the Exchange for the time being in force; and includes any modification or alteration thereof made in accordance with the provision of FC(R) Act, 1952.
3. "NMCE" means the National Multi-Commodity Exchange of India Limited, a company incorporated under Companies Act, 1956.
4. "Director" means the Director of the NMCE.
5. "Exchange Commodities or permitted commodities" mean commodities which have been permitted by the FMC for trade at NMCE.
6. "Exchange" means the Commodity Exchange(s) operated by NMCE.

7. Exchange Members

The categories of Exchange Members are specified as under:

Trading Member (TM):

Trading Member means a member of the Exchange and who is admitted by the relevant authority on Exchange as a Trading Member and who may trade and settle transactions either on its own account or on account of its Non-member client in the manner specified in the Bye-laws.

Trading cum Clearing Member (TCM):

Trading cum Clearing Member means and includes a member admitted by the relevant authority on Exchange as a Trading cum Clearing Member and who may trade, clear and settle deals on own account or on account of its Non-member clients in the manner specified in the Bye-laws.

Institutional Clearing Member (ICM)

Institutional Clearing Member means an Exchange Member who is admitted by the relevant authority and who may clear and settle deals on account of Trading Members or on account of its Non-member clients in the manner specified in the Bye-laws.

8. "Executive Committee" or "EC" means the Committee of the Exchange formed accordance with Chapter 2.
9. "FMC" means Forward Markets Commission constituted by the Central Government under section 3 of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952.
10. "Non-member Client" or Client means a non-member client who is registered by the Exchange and FMC from time to time under Chapter 6 of the Bye-laws.

11. "Relevant Authority" means the Board or such authority as specified by the Board from time to time as relevant for a specified purpose.
  12. "Regulations", unless the context indicates otherwise, includes business rules, code of conduct and such other regulations prescribed by the Board of Directors from time to time for the operations of the Exchange and these shall be subject to the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952.
  13. "Rules" unless the context indicates otherwise, means rules as mentioned hereunder for regulating the activities and responsibilities of trading members of NMCE and as prescribed by the relevant authority from time to time for the constitution, organization and functioning of the exchange and these rules shall be subject to the provisions of the FC(R) Act, 1952 and rules thereunder.
  14. "Trading system of the NMCE" means a system, which makes available to exchange members, by whatever method, quotations in NMCE Commodities and disseminates information regarding trades effected, volumes etc. and such other notifications as may be placed thereon by the EC.
- 

## CHAPTER : 2 EXECUTIVE COMMITTEE

1. Executive Committee shall be appointed by the Board for the purpose of managing the day to day affairs of the exchange in such manner as laid down in the Rules, Regulations and Bye-laws of the exchange.
  2. The Executive Committee shall have such responsibilities and powers as may be delegated to it by the Board as provided for in the Rules.
-

**CHAPTER : 3 REGULATIONS**

1. The Board may prescribe Regulations from time to time for the functioning and operations of the Exchange and to regulate the functioning and operations of the exchange members of the Exchange.
2. Without prejudice to the generally of (1) above, the Board may prescribe regulations from time to time, inter alia, with respect to :
  - (a) norms, procedures, terms and conditions to be complied with for inclusion of commodities;
  - (b) norms and procedures for admission of exchange members in accordance with Bye-laws and Regulations;
  - (c) terms and conditions of contracts to be entered into, and the time, mode and manner for performance of contracts between exchange members inter se or between exchange members and their non-member clients;
  - (d) determination from time to time, of fees, system usage charges deposits, margins and other monies payable to the Exchange by exchange members, non-member clients and the scale of brokerage chargeable by exchange members;
  - (e) prescription, from time to time, of capital adequacy and other norms which shall be required to be maintained by exchange members;
  - (f) supervision of the market and promulgation of such Business Rules and Codes of Conduct as it may deem fit;
  - (g) maintenance of records and books of accounts by exchange members as it may deem fit and record as required under the Forward Contracts (Regulation) Act 1952 and Rules framed there under;
  - (h) inspection and audit of record and books of accounts;
  - (i) prescription, from time to time, and administration of penalties, fines and other consequences, including suspension/expulsion for defaults or violation of any requirements of the Bye-laws and Regulations and the Rules and Codes of Conduct and criteria for readmission, if any promulgated there under;
  - (j) disciplinary action/procedures against any exchange members;
  - (k) settlement of disputes, complaints, claims arising between exchange members inter-se as well as between exchange members and persons who are not exchange members relating to any transaction in commodities made on the Exchange including settlement by arbitration;
  - (l) norms and procedures for arbitration;

- (m) administration, maintenance and investment of the corpus of the Fund(s) set up by the Exchange including Trade Guarantee Fund;
  - (n) norms and procedures for settlement and clearing of deals, including establishment and functioning of clearing house or other arrangements for clearing and settlement;
  - (o) norms, procedures, terms and conditions for registration and continuance of registration of Non-member clients;
  - (p) norms and procedures in respect of, incidental or consequential to closing out of contracts, deals or transactions;
  - (q) dissemination of information, announcements to be placed on the trading system;
  - (r) any other matter as may be decided by the Board.
- 

#### **CHAPTER : 4 TRADING IN COMMODITIES**

- 1. Trading in permitted commodities shall be conducted in accordance with the provisions of these Bye-laws Rules and Regulations and save as so provided, no other tradings are permitted.
- 1A There shall be twelve monthly contracts in each commodity traded with the prior permission of the Commission.
- 1B There shall be 3 Ready Delivery contracts (T+0, T+2, Weekly delivery settlement) in Warehouse Receipts of each commodity traded concurrently in the Warehouse Receipts of such commodities as and when the Board deem fit to do so for the purpose of providing basis price and the spreads.

#### **Suspension of Trading**

- 2. The Board of the exchange may suspend trading in any contract or contracts on the Exchange for any reason which in the opinion of the Board is in public interest or is in the interest of the trade. Any suspension of trade for more than three consecutive days, the exchange shall have prior concurrence of Forward Markets Commission with assigning justification for suspending the trade. The Board may resume trading in such commodity after taking necessary permission from Forward Markets Commission.
-

**CHAPTER : 5 EXCHANGE MEMBERS****(1) Admission and Fees**

- (a) The Relevant Authority may frame from time to time norms, procedure and terms and conditions for admission in accordance with the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules framed thereunder;
- (b) The Relevant Authority is empowered to admit exchange member in accordance with the Bye-laws, Rules and Regulations;
- (c) The Relevant Authority may specify prerequisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission etc. of exchange members. The Relevant Authority may, at its absolute discretion, refuse permission to any applicant to be admitted as exchange members;
- (d) Such fees, security deposit and other monies as are specified by the Board or Relevant Authority would be payable on admission as exchange member, and for continued membership thereof;
- (e) Exchange member may apply to be admitted to any commodity traded on the Exchange;
- (f) Exchange members other than brokers and market makers may trade in relevant permitted commodities either on their own account as principals or on behalf of their clients;
- (g) Brokers, Introducing brokers would be permitted to trade only on their clients' account and Market makers would be permitted to trade on their own account only.

**(2) Conditions**

- (a) Exchange members shall adhere to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines and instructions of the Relevant Authority as may be applicable.
- (b) All contracts issued for trading on the Exchange shall be in accordance with the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.
- (c) Exchange members shall comply with such Exchange requirements as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time with regard to advertisement and issue of circulars in connection with their activities as Exchange members.
- (d) Exchange members shall furnish declarations relating to such matters and in such forms as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (e) Exchange members shall furnish to the Exchange an annual Auditor's Certificate certifying that specified Exchange requirements as may be prescribed from time to time by the Relevant Authority pertaining to their operations have been complied with.
- (f) Exchange members shall furnish such information and periodic returns pertaining to their operations as may be required by the Relevant Authority from time to time.

- (g) Exchange Members shall furnish to the Exchange such audited and/or unaudited financial or quantitative information and statements as may be required by the Relevant Authority from time to time.
- (h) Exchange members shall extend full co-operation and furnish such information and explanation as may be required for the purpose of any inspection or audit authorised by the Relevant Authority or other authorised official of the Exchange into or in regard any trades, dealings, their settlement, accounting and/or other related matters.

## **CHAPTER : 6 NON-MEMBER CLIENTS**

### **Registration of Non-member clients on application**

- (1) The Relevant Authority may register as a "Non-member client", those who are desirous of registering themselves as such, in accordance with these Bye-laws and Regulations framed from time to time, for such purpose and subject to such terms and conditions as may be prescribed by the Relevant Authority.

### **Rights and Liabilities of Non-member clients**

- (2) (a) Notwithstanding any provisions to the contrary as may be contained in any other part of the Bye-laws especially contained in the clause (3) (a) of Chapter 7 of the Bye-laws, the Exchange may recognise a Non-member client who is registered as per Clause (1) above as a party to the deal or trade made, firmed up or contracted by the Non-member clients through an exchange member in any permitted commodity on the Exchange, for such purpose (including for clearing and settlement) subject to such terms, conditions and requirements and in such circumstances as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (b) Save as otherwise provided in these Bye-laws, Rules and Regulations, recognition of the Non-member client by the Exchange as a party to the deal or trade made, firmed up or contracted by the Non-member client through the Exchange member, shall not in any way affect the jurisdiction of the Exchange on the concerned Exchange member in regard thereto; and such Exchange member shall continue to remain responsible, accountable and liable to the Exchange in this behalf.
- (3) The Relevant Authority may prescribe from time to time such guidelines governing the functioning and operation of the Non-member clients on the Exchange and conditions for continuance of their registration. Without prejudice to the generality of the foregoing, such norms, requirements and conditions may include prescription of, inter alia deposits, margins, fees, system usage charges, system maintenance/propriety etc.
- (4) Rights and liabilities of the Non-member clients shall be subject to these Bye-laws, Rules and Regulations as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.



- (5) Subject to the regulations prescribed from time to time, the Relevant Authority shall at any time be entitled to cancel the registration or recognition of a Non-member client on such terms and conditions as the Relevant Authority may specify. Save as otherwise expressly provided in the regulation or in the decision of the Relevant Authority, all rights and privileges available to the Non-member client shall accordingly stand terminated on such cancellation.
- (6) At the discretion of the Exchange, and subject to such regulations as may be prescribed or other terms and conditions as may be stipulated by the Relevant Authority, the Non-member client may be permitted conditional and / or limited access to the trading system or any part thereof, as may be decided by the Relevant Authority from time to time.

## **CHAPTER : 7 TRADING BY EXCHANGE MEMBERS**

### **Jurisdiction**

- (1) (a) Any deal entered into through automated trading system of the Exchange or any proposal for buying or selling or any acceptance of any such proposal for buying and selling shall be deemed to have been entered at the computerised processing unit of the Exchange at Ahmedabad and the place of contracting as between the exchange members shall be at Ahmedabad. The exchange members shall expressly record on their contract note that they have excluded the jurisdiction of all other Courts save and except, Civil Courts in Ahmedabad in relation to any dispute arising out of or in connection with or in relation to the contracts notes, and that only the Civil Courts at Ahmedabad have exclusive jurisdiction in claims arising out of such dispute. The provisions of this section shall not object the jurisdiction of any court deciding any dispute as between exchange members and their non-member clients to which the Exchange is not a party.
- (b) The record of the Exchange as maintained by a central processing unit or a cluster of processing units or computer processing units, whether maintained in any register, magnetic storage units, electronic storage units, optical storage units or computer storage units or in any other manner shall constitute the agreed and authentic record in relation to any transaction entered into through automated trading system. For the purposes of any dispute the record as maintained by the computer processing units by the Exchange shall constitute valid evidence in any dispute or claim between the non-member clients and the exchange member of the Exchange and between the exchange members of the Exchange inter-se.

### **Indemnity**

- (2) The Exchange shall not be liable for any unauthorised trading on the Exchange by any persons acting in the name of such exchange member(s).

### **Exchange Members Only Parties to Trades**

- (3) (a) The Exchange does not recognise as parties to any trade any persons other than its own exchange members, and

- (b) Every exchange member is directly and wholly liable, in accordance with the Bye-laws, Rule and Regulations of the Exchange, to every other exchange member with whom such exchange member effects any deal on the Exchange for due fulfillment of the trade, whether such trade be for account of the exchange member effecting it or for account of a non-member client.

### **All Trading Subject to Bye-laws, Rules and Regulations**

- (4) All trading in commodities on the Exchange shall be deemed made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and this shall be a part of the terms and conditions of all such trades. The trades shall be subject to the exercise by the Relevant Authority of the powers with respect thereto vested in it by the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.

### **Inviolability of Trade**

- (5) (a) An application to annul a trade on the Exchange shall not be entertained by the Relevant Authority except under a specific allegation of fraud or willful misrepresentation or upon prima facie evidence of any such material mistake in the trade as in the discretion of the Relevant Authority renders the case fit for its decision.
- (b) The annulment of a trade under sub-clause (a) above shall be only by a decision of the Relevant Authority and a decision to that effect shall be final and shall come into force forthwith.
-

**CHAPTER : 8 TRADING SYSTEM AND MARKET MAKERS**

- (1) Commodities which will be eligible for market making, if at all, will be specified by the Relevant Authority from time to time

**Registration of Market Makers**

- (2) (a) Exchange members may apply to be market makers in any commodities eligible for market making.
- (b) No exchange member shall act as a market maker unless such Member is approved in accordance with these Bye-laws and the approval has not been suspended or canceled. Application for registration shall be in such forms and with such particulars as may be prescribed from time to time.
- (c) A market maker shall apply to be registered to the Relevant Authority before commencing market making operations in each relevant commodity. If the Relevant Authority is satisfied, it shall within fifteen business days of receipt of such notification, designate the market maker as a registered market maker for that commodity. A registered market maker shall not commence to make a market in any relevant commodity until one business day after notice of its registration has been disseminated through the quotation system.
- (d) A registered market maker in any permitted commodity must:
- (i) Undertake to make bid and offer quotations in the trading system with respect to that commodity and to effect transactions in a minimum quantity of such other number of commodities as may be prescribed from time to time at its quoted price per business day;
  - (ii) Undertake to make market for the commodity for as long as prescribed from time to time from the date the commodity becomes available for the trading by public in the case registered market makers approved under clause 2(b) above.
  - (iii) Undertake to execute orders for the purchase or sale of relevant commodities as its quoted prices with exchange members or Non-member clients.
- (e) A registered market maker may cease making a market in a particular commodity at any time after a minimum period as prescribed from time to time from commencement of making market in that commodity, after having given the required notice of the intention to the Relevant Authority. The required period of notice in this case shall be fifteen business days or such other period as may be prescribed from time to time.
- (f) A registered market maker may cease making a market in that commodity provided formal approval has been obtained from the Relevant Authority. Such approval will normally be granted in situation where, in the opinion of the

Relevant Authority, it is either impractical or undesirable for the registered market maker to continue to operate on account of events beyond its control.

- (3) An obligation may be imposed on an exchange member taking up market making operations in certain commodities to take up additional market making operation in certain other commodities as determined by the Relevant Authority from time to time.

### **Suspension and Prohibition of Market Makers**

- (4) (a) The Relevant Authority may limit or prohibit the authority of a registered market maker to display on or enter quotations into the trading system or deal in the commodities in which he is registered as a market maker if:

(i) such market maker has been or is expelled or suspended from membership of the Exchange, or is unable to comply with the Exchange's Bye-laws, Rules & Regulations or whose registration is cancelled by the exchange.

(ii) such market maker has defaulted on any transaction effected in respect of permitted commodities;

(iii) such market maker is in such financial or operating difficulty that the Relevant Authority determines such market maker cannot be permitted to display on or enter quotation into the trading system with safety to traders, creditors, and other Exchange members of the Exchange;

(iv) where such market maker in the view of the Relevant Authority, ceases to meet qualification requirements for registration as market maker.

- (b) Any market maker which the Relevant Authority takes action against pursuant to Clause 4(a) above shall be notified in writing of such action. Such a market maker shall forthwith cease to make market.

- (c) Any market maker against which the Relevant Authority takes action may request an opportunity for a hearing within ten days of the date of notification pursuant to Clause 4(b) above. A request for hearing shall not operate as a stay of action.

- (d) A written decision shall be issued within one week of the date of the hearing and a copy shall be sent to the market maker.

- (e) On revocation of suspension or prohibition, the market maker can display on or enter quotations into the trading system.

### **Operational Parameters for Market Makers**

- (5) The Relevant Authority may determine and announce from time to time operational parameters for market makers, which registered market makers shall adhere to.

(6) The operational parameters may, inter alia, include:

- (a) limit of spread between bid and offer rates for different commodities, if found necessary;
  - (b) fixation of market lots and/or minimum quantity of commodities to be offered to be bought or sold;
  - (c) limit of variation within a day or between days in bid and offer prices;
  - (d) the minimum quantity of Commodity which must be maintained, below which he must intimate the Relevant Authority
  - (e) in the event of quantity of commodity with a market maker being sold out, allowing the market maker to quote only purchase price offers till such time as marketable lot of commodities is built up to re-commence selling operations, and
  - (f) other matter which may affect smooth operation of trading in commodities in which he acts as a market maker, keeping in view larger interest of the public.
-

**CHAPTER: 9 TRANSACTIONS AND SETTLEMENTS****TRANSACTIONS****Business Hours**

- (1) The business hours for trading on the Exchange commodities on the Exchange shall be during such time as may be decided by the Relevant Authority from time to time. The Relevant Authority may from time to time, specify business hours for different types of deals such as for spot, ready and futures.
- (2) The Relevant Authority may declare a list of holidays in a calendar year. The Relevant Authority may from time to time alter or cancel any of the Exchange holidays fixed in accordance with these provisions. It may, for reasons to be recorded, close the market on days other than or in an addition to holidays.

**Trading System**

- (3) (a) Deals may be effected through order driven system as the Exchange may put in place for the Exchange from time to time.
- (b) Deals between Exchange members may be effected by electronic media or computer network or such other media as specified by the Relevant Authority from time to time.
- (c) Deals may be effected on spot, ready, futures or such other basis as may be specified by the Relevant Authority from time to time, subject to the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules framed there under.

**Transaction at Best Quotation**

- (4) In transaction with or on behalf of clients, exchange members must indicate to the clients the current best quotation as reflected in the trading system.

**Operational Parameters for Trading**

- (5) The Relevant Authority may determine and after approval from Forward Markets Commission announce from time to time operational parameters regarding trading of commodities on Exchange which exchange members shall adhere to.
- (6) The operational parameters may, inter alia, include:
  - (a) trading limits allowed which may include trading limits with reference to net worth and capital adequacy norms;
  - (b) trading volumes and limits at which it will be incumbent for exchange members to intimate the Exchange;
  - (c) limit of spread between bid and offer rates for different commodities, if found necessary;

- (d) fixation of market lots and/or minimum number of commodities to be offered to be bought or sold;
- (e) limit of variation within a day between days in bid and offer prices;
- (f) other matters which may affect smooth operation of trading in commodities keeping in view larger interest of the public.
- (g) determine the types of trades permitted for a member and a commodity
- (h) determining functional details of the trading system including the system design, users infrastructure, system operation.

#### **Suspension on Failure to meet Trading Limits**

- (7) An exchange member failing to restrict trading on the Exchange to his trading limits as provided in these Bye-laws and Regulations shall be required by the Relevant Authority to reduce trading within trading limits forthwith. The Relevant Authority at its discretion may suspend an exchange member for violation of trading limits and the suspension shall continue until the Relevant Authority revokes such suspension.

#### **Contract Notes**

- (8) Contract Notes shall be issued within such period as may be specified by the Relevant Authority from time to time for deals effected with Non-member clients or on behalf of Non-member clients, and will contain such details as the Relevant Authority may specify from time to time. The contract notes shall specify that the deal is subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and subject to arbitration as provided therein and subject to the jurisdiction of the Civil Court of Ahmedabad.
- (9) Details of all deals effected, as may be specified, shall be communicated to the office of the Exchange on the day of the transaction.
- (10) Unless otherwise provided in these Bye-laws, all trading carried out in respect of Exchange commodities shall be subject to the Bye-laws, Regulations and Rules of the Exchange.

#### **Delivery of commodities**

- (11) Delivery of all commodities, documents and papers and payment in respect of all deals shall be in such manner and such place(s) as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (12) The Relevant Authority shall specify from time to time, the commodities, documents and papers which, when delivered in prescribed manner, shall constitute good delivery. Where circumstances so warrant, the Relevant Authority may determine, for reasons to be recorded, whether or not a delivery constitutes a goods delivery, and such finding shall be binding on the parties concerned. Where the Relevant Authority determined that a delivery

does not constitute a good delivery, the delivering party shall be required to substitute good delivery instead within such time period as may be specified.

- (13) The norms and procedures for delivery with respect to deliverable lot, part delivery, etc. shall be as prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (14) The requirements and procedures for determining disputed deliveries or defective deliveries, and measures, procedures and system of resolving the dispute or defect in deliveries or of consequences of such deliveries or their resolution shall, subject to these Bye-laws, be as prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (14A) Warehouses of CWC and also such SWCs as may be designated by CWC alone are designated by the Exchange for delivery. The procedure for issuing Warehouse Receipt shall be as per CWC's Standard Operational Manual. Sampling procedure, approved laboratories shall also be as specified in the operational manual of CWC. If the buyer fails to take delivery, the Warehouse Receipts received by Clearing House, shall be auctioned in the opening session of the day. Whereas, if seller fails to deliver Warehouse Receipts the due date rate shall be so fixed to provide appropriate compensation to the buyers for replenishing the commodity from the open market by way of cash settlement.

#### **Clearing and Settlement**

- (15) Clearing and settlement of deals shall be effected by the parties concerned by adopting and using such arrangements, systems, agencies or procedures as may be prescribed or specified by the Relevant Authority from time to time. Without prejudice to the generality of the foregoing, the Relevant Authority may prescribe or specify, for adoption and use by the Exchange members, Non-member clients and custodial and depository services and warehouse services from time to time facilitate smooth operation of the clearing and settlement arrangement or system.
- (16) The function of the clearing house may be performed by the Exchange or any agency identified by the Relevant Authority for this purpose. The role of the clearing house shall be to act as a facilitator for processing of deliveries and payments between Exchange members/Non-member clients for trades effected by them on the Exchange. Settlement on the Exchange shall be either on netted basis, gross basis, trade-for-trade basis or any other basis as may be specified by the Relevant Authority from time to time. Save as otherwise expressly provided in the Regulations, when funds and commodities are, under a prescribed arrangement, routed through the clearing house, the settlement responsibility shall rest wholly and solely upon the counter parties to the trade and/or the concerned Exchange members as the case may be; and the clearing house shall act as the common agent of the Exchange members/Non-member clients for receiving or giving delivery of commodities and for receiving and paying funds, without incurring any liability or obligation as a principal.



(16A) All outstanding short sales positions resulting in delivery will have to be settled by delivery in the manner prescribed at the Last Clearing Rates or the Delivery Orders Rates which shall be fixed by the Trading, Clearing and Settlement Committee from time to time based on the following parameters :

- (i) Weighted average of the last five days' prices of the contract which falls in the delivery month;
- (ii) Average of the last five days' ready delivery prices at the main centre specified in the contract design.
- (iii) Average of the last five days' ready delivery prices at other delivery centres as and when such centres are specified by the Trading, Clearing and Settlement Committee in terms of Bye-laws, taking into account the transport charges to the main centre specified in the contract design and octroi.
- (iv) Any other factor which the committee feels necessary to incorporate. Provided that the due date so arrived at shall be within the range of daily price limit and the minimum price if any, prescribed for a particular contract.

#### **Closing out**

- (17) Subject to the Regulations prescribed by the Relevant Authority from time to time, any trading in commodities made on the Exchange may be closed out by buying in or selling out on the Exchange against an exchange member and/or Non-member client as follows: -

In case of the selling Exchange member/Non-member client, on failure to complete delivery on the due date; and

In case of the buying Exchange member/Non-member client, on failure to pay the amount due on the due date, and any loss, damage or shortfall sustained or suffered as result of such closing out shall be payable by the Exchange member or non-member client who failed to give due delivery or to pay amount due.

- (18) Closing out of contracts or trading in commodities and settlement of claims arising therefrom shall be in such manner within such time frame, and subject to such condition and procedures as may be prescribed from time to time by the Relevant Authority.

#### **Margins**

- (19) Trading in any commodity or commodities shall be subject to such margin requirements as the Relevant Authority may from time to time prescribe.

**Form of Margin Deposit**

- (20) The Margin to be furnished by an exchange member under Bye-laws and Regulations shall be provided by a deposit of cash or it may be provided in the form of a Deposit Receipt of a Bank approved by the Relevant Authority or warehouse receipt of approved warehouse by it subject to such terms and conditions as it may from time to time impose. Deposits of cash shall not carry interest and the warehouse receipt deposited by an exchange member valued at the ruling market price shall exceed the margin amount for the time being covered by them by such percentage as Relevant Authority from time to time prescribe.

**Value of Margin Deposit to be Maintained**

- (21) The exchange member depositing margin in the form of commodities shall always maintain the value thereof at not less than the margin amount for the time being covered by them providing further security to the satisfaction of the Relevant Authority which shall always determine the said value and whose valuation shall conclusively fix the amount of any deficiency to be made up from time to time.

**Margin Deposit to be Held by the Exchange**

- (22) The margin deposits shall be held by the Exchange and when they are in the form of Bank Deposit Receipts and Warehouse Receipts and such Receipts and WRs may at the discretion of the Relevant Authority be transferred to such persons or to the name of a Bank approved by the Exchange. All margin deposits shall be held by the Exchange and or by the approved persons and/or by the approved Bank solely for and on account of the Exchange without any right whatsoever on the part of the depositing exchange member or those in its right to call in question the exercise of such discretion.

**Letter of Declaration**

- (23) An exchange member depositing margin under the provisions of these Bye-laws and Regulations shall when required to do so sign a Letter of Declaration in respect of such matters and in such form or forms as the Relevant Authority may from time to time prescribe.

**Lien on Margins**

- (24) The monies, Bank Deposit Receipts and Warehouse Receipts and assets deposited by an exchange member by way of margin under the provisions of these Bye-laws and Regulations shall be subject to a first and paramount lien for any sum due to the Exchange. Subject to the above, the margin shall be available in preference to all other claims of the exchange member for the due fulfillment of its engagements, obligations and liabilities arising out of or incidental to any bargains, dealings, transactions and contracts made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange or anything done in pursuance thereof.

**Evasion of Margin Requirements Forbidden**

- (25) An exchange member shall not directly or indirectly enter into any arrangement or adopt any procedure for the purpose of evading or assisting in

the evasion of the margin requirements prescribed under these Bye-laws and Regulations.

#### **Suspension on Failure to Deposit Margin**

- (26) An exchange member failing to deposit margin as provided in these Bye-laws and Regulations shall be required by the Relevant Authority to suspend its business forthwith. A notice of such suspension shall be immediately placed on the trading system and the suspension shall continue until the margin required is duly deposited.

### **BROKERAGE ON DEALINGS**

#### **Brokerage**

- (27) Exchange members are entitled to charge brokerage upon the execution of all orders in respect of purchase or sale of commodities at rates not exceeding the official scale prescribed by the Relevant Authority from time to time.

#### **Sharing of Brokerage**

- (28)(a) An exchange member shall not share brokerage with a person who -

(I) is one for or with whom exchange members are forbidden to do business under the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange;

(II) is an exchange member or employee in the employment of another exchange member;

- (b) Irrespective of any arrangement for the sharing of brokerage with any person, the exchange member shall be directly and wholly liable to every other member with whom such exchange member effects any deal on the Exchange.
-

**CHAPTER : 10 RIGHTS AND LIABILITIES OF MEMBERS AND NON MEMBER CLIENTS****All Contracts subject to Bye-laws, Rules and Regulations**

- (1) All contracts relating to trading permitted on the Exchange made by an exchange member shall be deemed made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange. This shall be a part of the terms and conditions of all such contracts and shall be subject to the exercise by the Relevant Authority of the powers with respect thereto vested in it by the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.

**Exchange members not bound to accept instructions and Orders**

- (2) An exchange member shall not be bound to accept all or any of the instruction or orders of non-member clients for purchase, sale, etc., of commodities. He may in his absolute discretion decline to accept any such instructions or orders for execution wholly or in part and shall not be bound to assign any reason therefor.

Provided that when an exchange member is not prepared to carry out such instruction or order either wholly or in part he shall immediately inform its non-member client to that effect.

**Margin**

- (3) An exchange member shall have the right to demand from its non-member client the margin deposit he has to provide under these Bye-laws, Rule and Regulations in respect of the business done by him for such non-member client. An exchange member shall also have the right to demand an initial margin in cash and/or Warehouse Receipts from its non-member client before executing an order and/or to stipulate that the non-member client shall make a margin deposit or furnish additional margin according to changes in market prices. The non-member client shall when from time to time called upon to do so forthwith provide a margin deposit and/or furnish additional margin as required under these Bye-laws, Rules and Regulations in respect of the business done for him by and/or agreed upon by him the exchange member concerned.

**Non-member client in Default**

- (4) (a) An exchange member shall not transact business directly or indirectly or execute an order for a non-member client who to his knowledge is in default to another exchange member unless such non-member client shall have made a satisfactory arrangement with the exchange member who is his creditor.
- (b) On the application of a creditor exchange member who refers or has referred to arbitration its claim against the defaulting non-member client as provided in these Bye-laws, Rules and Regulations, the Relevant Authority shall issue orders against any exchange members restraining them from paying or delivering to the defaulting non-member client any monies or Warehouse Receipts up to an amount or value not exceeding the creditor member's claim

payable or deliverable by him to the defaulting non-member client in respect of transactions entered into subject to the Bye-laws, Rules & Regulations of the Exchange, which monies and warehouse receipts shall be deposited with the Exchange. The monies and warehouse receipts deposited shall be disposed of in terms of the award in arbitration and pending a decree shall be deposited with the concerned Court when filing the award unless the creditor member and the defaulting non-member client mutually agree otherwise.

#### **Closing-out of Non-member client's Account**

- (5) (a) When closing-out the account of a non-member client an exchange member may assume or take over such transactions to his own account as a principal at prices which are fair and justified by the condition of the market or he may close-out in the open market and any expense incurred or any loss arising therefrom shall be borne by the non-member client. The contract note in respect of such closing out shall disclose whether the trading member is acting as a principal or on account of another non-member client.

#### **Closing-out by Non-member client on Failure to Perform a Contract**

- (6) If an exchange member fails to complete the performance of a contract by delivery or payment in accordance with the provisions of these Bye-laws, Rules and Regulations the non-member client shall, after giving notice in writing to the exchange member and the Exchange, close-out such contract through any other exchange member of the Exchange as soon as possible and any loss or damages sustained as a result of such closing-out shall be immediately payable by the defaulting exchange member to the non-member client. If closing-out be not effected as provided herein, the damages between the parties shall be determined on such basis as prescribed by the Relevant Authority from time to time and the non-member client and the exchange member shall forfeit all further right of recourse against each other.

#### **No Lien on Non-member clients' Commodities**

- (7) If an exchange member is declared a defaulter after delivering commodities on account of his non-member client, the non-member client shall be entitled to claim and on offering proof considered satisfactory by the Relevant Authority, and in the absolute discretion of the Relevant Authority, receive from the Exchange according as the Relevant Authority directs either such commodities or the value thereof subject to payment or deduction of the amount if any due by him to the defaulter.

#### **Complaint by Non-member client**

- (8) When a complaint has been lodged by a non-member client with the Relevant Authority that any exchange member has failed to implement his dealings, the Relevant Authority shall investigate the complaint and if it is satisfied that the complaint is justified it may take such disciplinary action as it deems fit.

#### **Relationship between Exchange member and Non-member clients**

- (9) Without prejudice to any other law for the time being in force and subject to these Bye-laws, the mutual rights and obligations inter se between the Exchange member and his/its non-member client shall be such as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.

**CHAPTER : 11 ARBITRATION****ARBITRATION BETWEEN EXCHANGE MEMBERS AND NON-MEMBER CLIENTS****Reference to Arbitration**

- (1) (a) All differences and disputes between an exchange member and non-member client arising out of or in relation to trading on the Exchange made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfillment or validity or rights, obligations and liabilities shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.
- (b) An acceptance, whether express or implied, of a contract subject to arbitration as provided in sub-clauses (a) and with this provision for arbitration incorporated therein shall constitute and shall be deemed to constitute an agreement between the exchange member and non-member client concerned that all claims, differences and disputes of the nature referred to in sub-clause (a) in respect of all dealings, transactions and contracts, of a date prior or subsequent to the date of the contract, shall be submitted to and decided by arbitration as provided in the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and that in respect thereof any question of whether such dealings, transactions and contracts have been entered into or not shall also be submitted to and decided by arbitration as provided in the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.

**Operation of Contracts**

- (2) All dealings, transactions and contracts which are subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and every arbitration agreement to which the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange apply shall be deemed in all respect to be subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and the parties to such dealings, transactions, contracts and agreements shall be deemed to have submitted to the jurisdiction of the Courts in Ahmedabad for the purpose of giving effect to the provisions of the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.

**Application for Arbitration**

- (3) Whenever a claim, complaint, difference or dispute which under these Bye-laws, Rules and Regulations arises between an exchange member and non-member client which must be referred to arbitration, the exchange member or non-member client who is a party to such claim, complaint, difference or dispute may apply to the Relevant Authority to inquire into and arbitrate in the dispute.

**Relevant Authority to prescribe Arbitration Fees, Forms and Procedure**

- (4) The fees to be paid, the forms to be used and the procedures to be followed in connection with a reference to arbitration under these Bye-laws, Rules and

Regulations shall be such as are prescribed by the Relevant Authority from time to time.

### **Appointment of Arbitrators**

- (5) (a) All claims, differences and disputes required to be referred to arbitration under these Bye-laws, Rules and Regulations shall be referred to the arbitration of a person agreeable to both parties selected from a Panel of Arbitrators set up for the purpose.
- (b) On failure of both parties to come to agreement on appointment of an arbitrator within a period specified by the Relevant Authority from time to time, the Relevant Authority may appoint an arbitrator for this purpose.

### **Reference to Court of Law**

- (6) No reference shall be made by the arbitrator to any court of law on any matter arising out of or relating to any reference without first obtaining permission of the Relevant Authority.

### **\* Remedies at law**

- (7) The arbitrator may decline to hear a reference or an appeal or may dismiss any reference or appeal at any time during the proceedings and refer the parties to their remedies at law and it shall so refer them upon the joint request of the parties.

### **Decision on Written Statement or by Hearing**

- (8) A reference may be decided by the arbitrator on the written statements of the parties. However, any party may require an arbitrator so appointed that he be given a hearing. In that event he shall be so heard and the other party or parties shall have a similar privilege.

### **Proceedings**

- (9) The arbitrator may proceed with the reference notwithstanding any failure to file a written statement within due time and may also proceed with the reference in the absence of any or all the parties who after due notice fail or neglect or refuse to attend at the appointed time and place.

### **Both Parties Present**

- (10) If a party to the arbitration reference is not present at the appointed time and place set by the arbitrator, the arbitrator may hear and decide the reference ex parte and if both parties to the reference are not present the arbitrator may dismiss the reference summarily.

### **Adjournment of Hearing**

- (11) The arbitrator may adjourn the hearings from time to time upon the application of any party to the reference or at their or his own instance; provided however that when the adjournment is granted at the request of one of the parties to the reference the arbitrator may if deemed fit require such party to pay the fees and costs in respect of the adjourned hearing borne by the other party and in the event of such party failing to do so may refuse to hear him further

or dismiss his case or otherwise deal with the matter in any way the arbitrator may think fit.

#### **Legal Advisers and Evidence**

- (12) During a hearing the parties to the reference may with the permission of the arbitrator appeal by counsel, attorney, advocate or a duly authorised representative and where one party is so permitted a similar privilege shall be afforded to the other party or parties. But no party shall be so entitled without the permission of the arbitrator nor shall he be entitled to insist on or require the arbitrator to hear or examine witnesses or receive oral or documentary evidence other than what is deemed necessary by the arbitrator.

#### **Award by Arbitrator**

- (13) The arbitrator shall make an award within one month or such time as may be specified by the Relevant Authority after entering on the reference.

#### **Appointment of Alternate Arbitrator**

- (14) The Relevant Authority shall appoint an alternate arbitrator if for any cause the arbitrator appointed fails within the time prescribed to make an award.

#### **Award by Alternate Arbitrator**

- (15) The alternate arbitrator shall make his award within one month or such time as may be specified by the Relevant Authority after entering on the reference.

#### **Publication of Award**

- (16) After making the award the arbitrator shall sign such award and a notice shall be given to concerned parties of the making and signing thereof.

#### **Award binding on Parties and their Representatives**

- (17) The parties to the arbitration reference shall in all things abide by and forthwith carry into effect the award of the arbitrator which shall be final and binding on the parties and their respective representatives notwithstanding the death of or legal disability occurring to any party before or after the making of the award and such death or legal disability shall not operate as a revocation of the reference or award.

#### **Further Award**

- (18) Whenever an award made under these Bye-laws, Rules and Regulations directs that a certain act or thing be done by one party to the reference and such party fails to comply with the award the other party may make a fresh reference to arbitration for a further award for the amount of damages or compensation payable by reason of such failure and the award therein may be filed separately or together with the original award.

#### **Filing of Awards**

- (19) The arbitrator shall at the request of any party to the reference of any person claiming under such party or if so directed by a Court and upon payment of fees and charges due in respect of the reference and award and of the costs



and charges of filing the awards cause the award or a signed copy of it together with any depositions and documents which may have been taken and proved before the arbitrators to be filed in the concerned Court.

#### **Extension of Time for Making the Award**

- (20) The Relevant Authority may, if deemed fit whether the time for making the award has expired or not and whether the award has been made or not, extend from time to time, the time for making the award by a period not exceeding one month at a time from the due date or extended due date of the award.

#### **Consideration of Recorded Proceedings and Evidence**

- (21) If the time prescribed in these Bye-laws, Rules and Regulations for making an award has been allowed by the arbitrator to expire without making an award or if an arbitrator dies or fails or neglects or refuses to act or becomes incapable of acting as an arbitrator the substitute arbitrator appointed by the Relevant Authority and the other arbitrator or the alternate arbitrator appointed by the Relevant Authority shall be at liberty to act upon the record of the proceedings as then existing and on the evidence if any then taken in the reference or to commence the reference de novo.

#### **Set-off and Counter-claim**

- (22) On a reference to arbitration by one party the other party or parties shall be entitled to claim a set-off or make a counter-claim against the first party provided such set-off or counter-claim arises out of or relates to dealings, transactions and contracts made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and subject to arbitration as provided therein and provided further such set-off or counter-claim is presented together with full particulars at or before the first hearing of the reference but not afterwards unless permitted by the arbitrator.

#### **Award to adjudge Interest**

- (23) Where and in so far as an award is for the payment of money the arbitrator may adjudge in the award the interest to be paid on the principal sum adjudged for any period prior to the institution of the arbitration proceedings and may also adjudge the additional interest on such principal sum as is deemed reasonable for the period from the date of the institution of the arbitration proceedings to the date of the award and further interest on the aggregate sum so adjudged at such rate as is deemed reasonable from the date of the award to the date of payment or the date of the decree.

#### **Costs**

- (24) The costs of reference and award including costs, charges, fees and other expenses shall be in the discretion of the arbitrator who may decide and direct in the award to any by who, in what manner and in what proportion such costs, charges, fees and other expenses or any part thereof shall be borne and paid by the parties and may tax and settle the amount to be so paid or any part thereof. Failing any direction in the award the costs, the charges, fees and other expenses shall be borne by the parties to the reference in

equal proportion. A party refusing to carry out an award shall pay the costs between attorney and client in connection with the filing of the award in the Court and its enforcement unless the Court otherwise directs.

### **Notices and Communications**

- (25) Notice and communications to an exchange member or a non-member client shall be served in any one or more or all the following ways and any such notice or communication under (a) to (h) below shall be served at its ordinary business address and/or at its ordinary place of residence and/or at its last known address.
- (a) by delivering it by hand,
  - (b) by sending it by registered post,
  - (c) by sending it under certificate of posting,
  - (d) by sending it by express delivery post,
  - (e) by sending it by telegram
  - (f) by sending it by fax,
  - (g) by sending it by email,
  - (h) by affixing on the door at the last known business or residential address,
  - (i) by its oral communication to the party in the presence of a third person,
  - (j) by advertising it at least once in any prominent daily newspaper
  - (k) by a notice placed on the trading system of the Exchange if no address be known
  - (l) by a notice placed on the trading system of the Exchange

### **Service by Hand Delivery**

- (26) A notice of communication served by hand shall be deemed to have been received by the party on the production of a certificate to that effect signed by the person duly authorized by the Exchange for delivering the notice or communication.

### **Service by Post or Telegram**

- (27) A notice or communication served by post or telegram shall be deemed to have been received by the party at the time when the same would in the ordinary course of post or telegram have been delivered. The production of a letter of confirmation from the post office or of the post office receipt for the registered letter or telegram or of a certificate of posting shall in all cases be conclusive proof of the posting or dispatch of such notice or communication and shall constitute due and proper service of notice.

### **Refusal to accept delivery**

- (28) In no case shall any refusal to take delivery of the notice or communication affect the validity of its service.

### **Service by Advertisement or by Notice on Notice Board**

- (29) A notice or communication published in a newspaper or placed on the trading system of the Exchange shall be deemed to have been served on the party on the day on which it is published or placed.

**Ministerial Duties**

- (30) The Exchange Shall:
- (a) maintain a register of references
  - (b) receive all application for arbitration, references and communications addressed by the parties before or during the course of arbitration or otherwise in relation thereto;
  - (c) receive payment of all costs, charges, fees and other expenses.
  - (d) give notices of hearing and all other notices to be given to the parties before or during the course of the arbitration or otherwise in relation thereto;
  - (e) communicate to parties all orders and directions of the arbitrator;
  - (f) receive and record all documents and papers relating to the reference and keep in custody all such documents and papers except such as the parties are allowed to retain;
  - (g) publish the award on behalf of the arbitrator;
  - (h) cause the award to be filed on behalf of the arbitrator; and
  - (i) generally do all such things and take all such steps as may be necessary to assist the arbitrators in the execution of their function.

**(B) ARBITRATION BETWEEN EXCHANGE MEMBERS****Reference to Arbitration**

- (31) All claims, complaints, differences and disputes between exchange members arising out of or in relation to any bargains, dealings, transactions or contracts made subject to Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange or with reference to anything incidental thereto or anything to be done in pursuance thereof and any question or dispute whether such bargains, dealings, transactions or contracts have been entered into or not shall be subject to arbitration and referred to arbitration as provided in these Bye-laws, Rules and Regulations.

**Permission for Legal Proceedings**

- (32) In respect of any claim, complaint, difference or dispute require to be referred to arbitration under these Bye-laws, Rules and Regulations no exchange member shall commence legal proceedings against another without the permission of the Relevant Authority. If an exchange member institutes such proceedings without permission, and recovers any money or other relief it shall hold the same in trust for the Exchange and shall pay the same to the Exchange to be dealt with in the manner directed by the Relevant Authority.

**Application for Arbitration**

- (33) Whenever a claim, complaint, difference or dispute which under these Bye-laws, Rules and Regulations arises between exchange members which must be referred to arbitration, any exchange member who is a party to such claim, complaint, difference or dispute may apply to the Relevant Authority to inquire into and arbitrate in the dispute.

**Relevant Authority to prescribe Arbitration Fee, Forms, and Procedure**

- (34) The fees to be paid, the forms to be used and the procedure to be followed in connection with a reference to arbitration under these Bye-laws, Rules and Regulations shall be such as are prescribed by the Relevant Authority from time to time.

**Appointment of Arbitrators**

- (35)(a) All claims, differences and disputes required to be referred to arbitration under these Bye-laws, Rules and Regulations shall be referred to arbitration of a person agreeable to both parties selected from a Panel of Arbitrators set up for the purpose.
- (b) On failure of both the parties to come to agreement on appointment of an arbitrator within a period specified by the Relevant Authority from time to time, the Relevant Authority may appoint an arbitrator for this purpose.

**Both parties Present**

- (36) If the party against whom the reference is filed is not present at the appointed time and place, the arbitrator may hear and decide the reference ex parte and if the party filing the reference is not present the arbitrator may dismiss the reference summarily.

**Award by Arbitrator**

- (37) The Arbitrator shall make an award within one month or such time as may be specified by the Relevant Authority after entering on the reference.

**Appointment of Alternate Arbitrator**

- (38) The Relevant Authority shall appoint an alternate arbitrator if from any cause the arbitrator appointed fails within the time prescribed to make an award.

**Award by Alternate Arbitrator**

- (39) The alternate arbitrator shall make his award within one month or such time as may be specified by the Relevant Authority after entering on the reference.

**Publication of Award**

- (40) After making the award the arbitrator shall sign such award and a notice shall be given to concerned parties of the making and signing thereof.

**Award of Arbitrators**

- (41) The award of the arbitrator in a reference shall be final and shall be deemed binding on the parties to the reference if the sum involved in dispute is less than such amount as prescribed from time to time by the Relevant Authority.

**Appeal to the Relevant Authority**

- (42) If the sum involved in dispute is more than the amount specified under section 41, the party dissatisfied with the award of the arbitrator may appeal to the Relevant Authority against such award within seven day of the receipt by him of such award.

**Written Objection and Certificate**

- (43)(a) The party appealing to the Relevant Authority may state in writing the objections to the award of the arbitrator and shall unless exempted in whole or in part by the Relevant Authority deposit with the Exchange in cash full amount ordered to be paid. The party placing the deposit shall be deemed to have agreed that such deposit be handed over by the Exchange to the other party in accordance with the terms of the decision in appeal.

- (b) A certificate from the Exchange showing that the deposit if any required by sub-clause (a) has been lodged shall be attached to the appeal and the Relevant Authority shall not entertain an appeal to which such certificate is not annexed.

**Decision of the Relevant Authority Final**

- (44) When the deposit certificate is annexed to the appeal, the Relevant Authority shall proceed to hear the appeal and its award shall be deemed final and binding on the parties to the appeal.

**Signing of Award**

- (45) An award made by the arbitrator or the Relevant Authority shall be in writing and shall be signed by the arbitrators or by Chief Executive of the Exchange on behalf of the Relevant Authority and by no other member and may be countersigned by an official of the Exchange.

**Adjourned Meetings**

- (46) It shall be no objection to an award of the arbitrator or of the Relevant Authority that the meeting at which a reference or appeal was inquired into or a reference or appeal was heard or adjourned from time to time or that the inquiry was not completed or that the reference or appeal was not finally heard at one meeting.

**Change in Composition**

- (47) It shall be no objection to an award of the Relevant Authority that the composition of the Relevant Authority changed during the inquiry or reference or appeal.

Provided however that no member of the Relevant Authority who shall not have been present at every meeting at which inquiry into the reference or appeal was made or the reference or appeal was heard shall participate in giving the final decision.

**Summary Dismissal**

- (48) If a party to a reference who has appealed to the Relevant Authority against an award be not present at the time fixed for hearing the appeal, the Relevant Authority may dismiss the appeal summarily.

**Appeal Ex Parte**

- (49) If a party to a reference in whose favour an award has been made be not present at the time fixed by the Relevant Authority for hearing the appeal against such award, the Relevant Authority may proceed to hear the appeal ex parte.

**Rehearing Ex Parte Award**

- (50) On sufficient cause being shown the Relevant Authority may set aside any ex parte award and in such case the Relevant Authority may direct that the reference or the appeal be again enquired into or heard.

**Remission of Award**

- (51) The Relevant Authority in its discretion may within fifteen days of an award remit the award or any matter referred to the arbitrator upon such terms as it thinks fit the thereupon the arbitrator shall reconsider the matter and either confirm or revise the previous decision.

**Fresh Reference on Non-compliance with Award when allowed**

- (52) Whenever an award directs that certain acts or things be done by the parties to the reference and a party fails to comply with such direction the other party may make a fresh reference for a further award for determining the dispute outstanding or the amount of damages or compensation payable by reason of such failure.

**Late Claims Barred**

- (53) The arbitrators shall not take cognizance of any claim, complaint, difference or dispute which shall not be referred to it within three months of the date when it arose.

**Extension of Time**

- (54) The Relevant Authority may extend the time within which a reference to arbitration or an appeal against any award of the arbitrator may be made whether the time for making the same has expired or not.

**Extension of Time for making an Award**

- (55) The Relevant Authority may if deemed fit, whether the time for making the award has expired or not, and whether the award has been made or not, extend from time to time the time for making award.

**Remedies at law**

- (56) The arbitrator or the Relevant Authority may decline to hear a reference or an appeal or may dismiss any reference or appeal at any time during the proceedings and refer the parties to their remedies at law and it shall so refer them upon the joint request of the parties.

**Penalty on failure to abide by Award in Arbitration**

- (57) An exchange member who fails or refuses to submit to or abide by or carry out any award in arbitration between exchange members as provided in these Bye-laws, Rules and Regulations shall be expelled by the Relevant Authority and thereupon the other party shall be entitled to institute any suit or legal proceedings to enforce the award or otherwise assert his rights.

**Arbitration Fees**

- (58) The parties desiring to make a reference to arbitration or proceed in appeal shall pay in advance such fees as the Relevant Authority may from time to time prescribe.

**Payment of Fees**

- (59) Unless otherwise directed in the award the party against whom the award is finally made shall pay all fees paid by the other party to the reference in connection with the arbitration proceedings.

**Legal Advisers**

- (60) During a hearing the parties to the reference may with the permission of the arbitrator or the Relevant Authority appear by counsel, attorney, advocate or a duly authorised representative. Where one party is so permitted a similar privilege shall be afforded to the other party or parties.

**Complaint by Non-member client**

- (61)(a) Notwithstanding anything to the contrary contained in these Bye-laws, Rules and Regulations in special cases when the permission of the Relevant Authority has been previously obtained a complaint by non-member client against an exchange member or any claim, difference or dispute between a non-member client and an exchange member may be referred at the instance of the non-member client to arbitration in accordance with the Bye-laws and Regulations relating to arbitration between exchange members, and thereupon the exchange member concerned shall submit to such arbitration.
- (b) The Relevant Authority may in its sole discretion grant or refuse permission applied for as provided in sub-clause (a) and an application for this purpose shall not be considered unless the non-member client first signs and submits such form of reference as prescribed by the Relevant Authority from time to time.

**CHAPTER : 12 DEFAULT****Declaration of Default**

- (1) An exchange member may be declared a defaulter by direction circular/notification of the Relevant Authority if:
  - (a) he is unable to fulfill his obligations; or
  - (b) he admits or discloses his inability to fulfill or discharge his duties, obligations and liabilities; or
  - (c) he fails or is unable to pay within the specified time the damages and the money difference due on a closing-out effected against him under these Bye-laws, Rules and Regulations; or
  - (d) he fails to pay any sum due to the Exchange or to submit or deliver to the Exchange on the due date delivery and receive orders, statement of differences, balance sheet and such other clearing forms and other statements as the Relevant Authority may from time to time prescribe; or
  - (e) if he fails to pay or deliver to the Relevant Authority all monies, WRs and other assets due to exchange member who has been declared a defaulter within such time of the declaration of default of such exchange member as the Relevant Authority may direct; or
  - (f) if he fails to abide by the arbitration award as laid down under the Bye-laws, Rules and Regulations.

**Failure to fulfill Obligations**

- (2) The Relevant Authority may order an exchange member to be declared a defaulter if he fails to meet an obligation to an exchange member or non-member client arising out of an Exchange transaction.

**Insolvent a Defaulter**

- (3) An exchange member who has been adjudicated an insolvent shall be ipso facto declared a defaulter although he may not be at the same time a defaulter on the Exchange.

**Exchange member's Duty to inform**

- (4) An exchange member shall be bound to notify the Exchange immediately if there be a failure by any exchange member to discharge his liabilities in full.

**Compromise Forbidden**

- (5) An exchange member guilty of accepting from any exchange member anything less than a full and bona fide money payment in settlement of debts arising out of a transaction in commodities shall be suspended for such period as the Relevant Authority may determine.



**Notice of Declaration of Default**

- (6) On an exchange member being declared a defaulter a notice to that effect shall be placed forthwith on the trading system of the Exchange.

**Defaulter's Book and Documents**

- (7) When an exchange member has been declared a defaulter the Relevant Authority shall take charge of all his books of accounts, documents, papers and vouchers to ascertain the state of his affairs and the defaulter shall hand over such books, documents, papers and vouchers to the Relevant Authority.

**List of Debtors and Creditors**

- (8) The Defaulter shall file with the Relevant Authority within such time of the declaration of his default as the Relevant Authority may direct a written statement containing a complete list of his debtors and creditors and the sum owing by and to each.

**Defaulter to give Information**

- (9) The defaulter shall submit to the Relevant Authority such statement of accounts, information and particulars of his affairs as the Relevant Authority may from time to time require and if so required shall appear before the Relevant Authority at its meetings held in connection with its default.

**Inquiry**

- (10) The Relevant Authority shall enter into a strict inquiry into the accounts and trading of the defaulter in the market and shall report to the Executive Committee anything improper, unbusinesslike or unbecoming an exchange member in connection therewith which may come to its knowledge.

**Defaulter's Assets**

- (11) The Relevant Authority can call in and realise the WRs and margin money deposited by the defaulter and recover all monies, WRs, and other assets due, payable or deliverable to the defaulter by any other exchange member in respect of any transaction or trading made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange and such assets shall vest in the Relevant Authority for the benefit and on account of the creditor members.

**Payment to Relevant Authority**

- (12)(a) All monies, WRs and other assets due, payable or deliverable to the defaulter must be paid or delivered to the Relevant Authority within such time of the declaration of default as the Relevant Authority may direct an exchange member violating this provision shall be declared a defaulter.
- (b) An exchange member who shall have received a difference on account or shall have received any consideration in any transaction prior to the date fixed for settling such account or transaction shall, in the event of the exchange member from whom he received such difference or consideration being declared a defaulter, refund the same to the Exchange for the benefit and on account of the creditor members. Any exchange member who shall have paid or given such difference or consideration to any other exchange member prior

to such settlement day shall again pay or give the same to the Exchange for the benefit and on account of the creditor member in the event of the default of such other member.

- (c) An exchange member who receives from another exchange member during any clearing a claim note or credit note representing a sum other than a difference due to him or due to his non-member client which amount is to be received by him on behalf and for the account of that non-member client shall refund such sum if such other exchange member be declared a defaulter within such number of days as prescribed by the Relevant Authority after the settling day. Such refunds shall be made to the Exchange for the benefit and on account of the creditor members and it shall be applied in liquidation of the claims of such creditor members whose claims are admitted in accordance with these Bye-laws, Rules and Regulations.

### **Distribution**

- (13) The Relevant Authority shall at the risk and cost of the creditor members pay all assets received in the course of realisation into such bank and/or keep them with the Exchange in such names as the Relevant Authority may from time to time direct and shall distribute the same as soon as possible pro rata but without interest among the creditor members whose claims are admitted in accordance with these Bye-laws, Rules and Regulations.

### **Closing-out**

- (14)(a) Exchange members having open transactions with the defaulter shall close out such transactions on the Exchange after declaration of default. Such closing out shall be in such manner as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time. Subject to the regulations in this regard prescribed by the Relevant Authority, when in the opinion of the Relevant Authority, circumstances so warrant, such closing out shall be deemed to have taken place in such manner as may be determined by the Relevant Authority or other authorised persons of the Exchange.
- (b) Differences arising from the above adjustments of closing out shall be claimed from the defaulter or paid to the Relevant Authority for the benefit or Creditor Exchange members of the defaulter.

### **Claims against Defaulter**

- (15) Within such time of the declaration of default as the Relevant Authority may direct every exchange member carrying on business on the Exchange shall, as it may be required to do, either compare with the Relevant Authority his accounts with the defaulter duly adjusted and made up as provided in these Bye-laws, Rules and Regulations or furnish a statement of such accounts with the defaulter in such form or forms as the Relevant Authority may prescribe or render a certificate that he has no such account.

### **Delay in comparison or submission of Accounts**

- (16) Any exchange member failing to compare his accounts or send a statement or certificate relating to defaulter within the time prescribed shall be called upon

to compare his accounts or send such statement or certificate within such further time as may be specified.

#### **Penalty for Failure to compare or submit Accounts**

- (17) The Relevant Authority may fine, suspend or expel any exchange member who fails to compare his accounts or submit a statement of its account with the defaulter or a certificate that he has no such account within the prescribed time.

#### **Misleading Statement**

- (18) The Relevant Authority may fine, suspend or expel a member if it is satisfied that any comparison statement or certificate relating to a defaulter sent by such exchange member was false or misleading.

#### **Exchange to keep Account of Defaulter**

- (19) The Exchange shall keep a separate account in respect of all monies, WRs and other assets payable to a defaulter which are received by him and shall defray therefrom all costs, charges and expenses incurred in or about the collection of such assets or in or about any proceedings it takes in connection with the default.

#### **Report**

- (20) The Relevant Authority shall every six months present a report to the Exchange relating to the affairs of a defaulter and shall show the assets realised, the liabilities discharged.

#### **Inspection of Accounts**

- (21) All accounts kept by the Relevant Authority in accordance with these Bye-laws, Rules and Regulations shall be open to inspection by any creditor exchange member.

#### **Scale of Charges**

- (22) The charges to be paid to the Exchange on assets collected shall be such sum as the Relevant Authority may from time to time prescribe.

#### **Application of Assets**

- (23) The Relevant Authority shall apply the net assets remaining in its hands after defraying all such costs, charges and expenses as are allowed under these Bye-laws, Rules and Regulation in satisfying first the claim of the Exchange and then such admitted claims of exchange members on a pro rata basis against the defaulter arising out of deals entered into on the Exchange on behalf of the non-member client and thereafter on deals entered into on their own account, in accordance with the provisions of the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange.

#### **Certain claims not to be entertained**

- (24) The Relevant Authority shall not entertain any claim against a defaulter:

- (a) which arises out of a contract in commodities trading—in which are not permitted or which are not made subject to Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange or in which the claimant has either not paid himself or colluded with the defaulter in evasion of margin payable on transactions in any commodity;
- (b) Which arises out of a contract in respect of which comparison of accounts has not been made in the manner prescribed in these Bye-laws, Rules and Regulations or when there has been no comparison if a contract note in respect of such contract has not been rendered as provided in these Bye-laws, Rules and Regulations;
- (c) Which arises from any arrangement for settlement of claims in lieu of bona fide money payment in full on the day when such claims become due;
- (d) Which is in respect of a loan with or without security;
- (e) which is not filed with the Relevant Authority within such time of the date of declaration of default as may be prescribed by the Relevant Authority.

#### **Claims against Defaulting Representative Exchange member**

- (25) The Relevant Authority shall entertain the claim of exchange member against a defaulter in respect of loss incurred by it by reason of the failure of the non-member client introduced by such defaulter to fulfill their obligations arising out of trading which are permitted on the Exchange and made subject to the Bye-laws, Rule and Regulations of the Exchange provided the defaulter was duly registered as a representative exchange member working with such creditor member.

#### **Claims of Relevant Authority**

- (26) A claim of a defaulter whose estate is represented by the Relevant Authority against another defaulter shall not have any priority over the claims of other creditor members but shall rank with other claims.

#### **Assignment of Claims of Defaulters' Estate**

- (27) An exchange member being a creditor of a defaulter shall not sell, assign or pledge its claim on the estate of such defaulter without the consent of the Relevant Authority.

#### **Proceedings in Name of Defaulter**

- (28) The Relevant Authority with the consent of the exchange members who are creditors of a defaulter shall be entitled to take any proceedings in a court of law either in its own name or in the name of the defaulter as it may be advised for recovering any assets of the defaulter.

#### **Payment of Relevant Authority**

- (29) If any exchange member takes any proceedings in a court of law against a defaulter whether during the period of its default or subsequent to its readmission to enforce any claim against the defaulters' estate arising out of any transaction or trading in the market made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Exchange before it was declared a defaulter and obtains a decree and recovers any sum of money thereon it shall pay such amount or any portion thereof as may be fixed by the Relevant Authority for the benefit and on account of the creditor members having claims against such defaulter.

**CHAPTER : 13 TRADE GUARANTEE FUND**

- (1) A Trade Guarantee Fund shall be maintained, to which each exchange member shall contribute the amounts required by this Part, to make good claims for compensation which may be submitted by persons who suffer pecuniary loss from any defalcation committed by an exchange member in relation to any money or other property which in the course of or in connection with the business of that exchange member on the Exchange :
  - (a) was entrusted to or received by the exchange member for or on behalf of any other person; or
  - (b) was entrusted to or received by the exchange member as trustee or trustees for or on behalf of the trustees of that money or property.
  - (c) The initial corpus of the Trade Guarantee Fund for Rs.1 Crore shall be provided by the Exchange. The corpus of the Trade Guarantee Fund shall be increased to Rs.2 Crore from contribution of Members apportionment of transaction charges etc.
- (2) The Trade Guarantee Fund shall also make good claims for compensation which may be submitted by non-member clients who suffer pecuniary loss from any defalcation committed by an exchange member in relation to any money or property which in the course of, or in connection with business of that exchange member :
  - (a) was entrusted to or received by the exchange member for or on behalf of any other person, or.
  - (b) was entrusted to or received by the exchange member as trustee or trustees for or on behalf of the trustees of that money or property.
- (3) Subject to (4) below, a person shall not have any claim for compensation in respect of a defalcation in respect of money or other property which, prior to the commission of the defalcation, had in the due course of the administration of a trust ceased to be under the sole control of the concerned exchange member.
- (4) Subject to this Part, the amount which any claimant shall be entitled to claim as compensation shall be the amount of the actual pecuniary loss suffered by him (including the reasonable costs of and disbursements incidental to the making and proof of his claim) less the amount or value of all monies or other benefits received or receivable by him from any source in reduction of the loss.
- (5) The amount that may be paid under this Part to each person who suffers loss through defalcations by an exchange member shall not exceed such amount as may be decided by the Relevant Authority from time to time.

- (6) (a) The Relevant Authority may cause to be published in a daily newspaper published and circulating widely, a notice specifying a date, not being less than 3 months after the said publication, on or before which claims for compensation in relation to the person specified in the notice, may be made;
- (b) A claim for compensation in respect of defalcation shall be made in writing to the Relevant Authority :
- (1) where a notice under (a) above has been published, on or before the date specified in the said notice; or
- (2) where no such notice has been published, within 6 months after the claimant became aware of the defalcation, and any claim which is not so made shall be barred unless the Relevant Authority otherwise determines.
- (7) The Relevant Authority may, subject to this Part, allow and settle any proper claim for compensation at any time after the commission of the defalcation in respect of which the claim arose.
- (8) Any person wishing to make a claim under this Part must sign an undertaking to be bound by the decision of the Relevant Authority which decision shall be final and binding.
- (9) The Relevant Authority in disallowing (whether wholly or partly) a claim for compensation shall serve notice of such disallowance on the claimant or his solicitor.
- (10) The Relevant Authority, if satisfied that the defalcation on which the claim is founded was actually committed, may allow the claim and act accordingly, notwithstanding that the person who committed the defalcation has not been convicted or prosecuted therefor or that the evidence on which the Relevant Authority acts would not be sufficient to establish the guilt of that person upon a criminal trial in respect of the defalcation.
- (11) The Relevant Authority may any time and from time to time require any person to produce and deliver any WRs, documents or statements of evidence necessary to support any claim made or necessary for the purpose either of exercising its rights against any other person concerned or of enabling criminal proceedings to be taken against any person in respect of a defalcation, and in default of delivery of any such WRs, documents or statements of evidence by such first mentioned person, the Relevant Authority may disallow any claim by him under this Part.
- (12) The deposit of each exchange member to the Trade Guarantee Fund shall be such an amount as may be determined by the Relevant Authority from time to time.
- (13) If any disbursement is to be made out of the Trade Guarantee Fund towards claims made pursuant to this Part, such disbursement shall be applied to the defaulting exchange member's contribution. If the amount to be disbursed

exceeds the defaulting exchange member's deposit, the shortfall will be pro-rated amongst the contribution of the rest of the exchange members.

- (14) Whenever an amount is paid out of the contribution of an exchange member, whether by pro-rata charge or otherwise, such exchange member will be liable to promptly make good the deficiency in its contribution resulting from such payment.
- (15) In respect of disbursement made out of the Trade Guarantee Fund, which are charged pro-rata against exchange members' contribution, the maximum liability of each exchange member at any time shall be the contribution requirement in force then.
- (16) The Fund will also entertain claims of clients against defaulting exchange members, upto a limit as may be determined by the Relevant Authority from time to time.
- (17) The Trade Guarantee Fund to be held in trust as aforesaid, shall vest in the Exchange or any other entity or authority as may be prescribed or specified by the Relevant Authority from time to time.

**CHAPTER : 14 MISCELLANEOUS**

- (1) The Relevant Authority shall be empowered to impose such restrictions on transactions in one or more commodities as the Relevant Authority in its judgment deems advisable in the interest of maintaining a fair and orderly market in the commodities or if it otherwise deems advisable in the public interest or for the protection of traders. During the effectiveness of such restrictions, no exchange member shall, for any account in which he has an interest or for the account of any client, engage in any transaction in contravention of such restrictions.
- (2) Any failure to observe or comply with any requirement of this Bye-laws, or any Bye-laws, Rules and Regulation, where applicable may be dealt with by the Relevant Authority as a violation of such Bye-laws, Rules or Regulations.
- (3) Exchange members have an obligation to inform the Relevant Authority about such information /practices as may be construed as being detrimental to the efficient operations of the Exchange and as may be required under FC(R) Act, 1952 and Rules and Regulations.
- (4) Save as otherwise specifically provided in the regulations prescribed by the Relevant Authority regarding clearing and settlement arrangement, in promoting, facilitating, assisting, regulating, managing and operating the Exchange, the Exchange should not be deemed to have incurred any liability, and accordingly no claim or recourse, in respect of, or in relation to any trading in commodities or any matter connected therewith shall lie against the Exchange or any authorised person(s) acting for the Exchange.
- (5) No claim, suit, prosecution or other legal proceedings shall lie against the Exchange or any authorised person(s) acting for the Exchange, in respect of anything which is in good faith done or intended to be done in pursuance of any order or other binding directive issued to the Exchange under any law or delegated legislation for the time being in force.

**For National Multi-Commodity Exchange of India Limited**  
**Managing Director**

---



प्रपत्र सं. 151

[ धारा 315 देखें ]

सदस्यों (अथवा लेनदारों) द्वारा स्वैच्छिक परिसमापन

धारा 516 के तहत समापक के रूप में नियुक्ति की सूचना

- कंपनी का नाम : पेट्रोनेट सीआय लिमिटेड
- व्यापार का प्रकार : देशभर में पाइपलाइन का निर्माण
- पंजीकृत कार्यालय का पता : केयर ऑफ इंडियन ऑइल कॉर्पोरेशन लिमिटेड,  
कोयली-अहमदाबाद पाइपलाइन कार्यालय,  
डाकखाना जवाहर नगर,  
जिला: वडोदरा - 391 320  
गुजरात.
- समापक(ों) का/के नाम और पता/पते : शाह एंड शाह असोसिएट्स,  
चार्टर्ड अकाउंटन्ट्स,  
702, "अनिकेत",  
सी.जी. रोड,  
नवरंगपुरा,  
अहमदाबाद 380 009.
- नियुक्ति की तारीख : 14 दिसम्बर, 2006.
- किसके द्वारा नियुक्ति : 14 दिसम्बर, 2006 को कंपनी के 501/502, प्रेसमैन हाउस,  
70-ए, नेहरू रोड, विले पार्ले (ईस्ट), मुंबई - 400 099 स्थित  
कार्यालय में 14 दिसम्बर 2006 को बुलाई गई असाधारण  
सामान्य सभा में सदस्यों द्वारा पारित खास संकल्प के अनुसरण में  
कंपनी द्वारा

शाह एंड शाह असोसिएट्स  
चार्टर्ड अकाउंटन्ट्स के लिएभागीदार  
समापक

**FORM NO. 151**

[ See Rule 315 ]

**Members' (or Creditor's) Voluntary Winding-up****Notice of appointment of liquidator pursuant to Section 516**

Name of company : **PETRONET CI LIMITED**

Nature of business : Construction of cross-country Pipeline.

Address of Registered Office : C/o Indian Oil Corporation Limited,  
Koyali – Ahmedabad Pipeline Office,  
P.O. Jawahar Nagar,  
Distt: Vadodara – 391 320.  
Gujarat.

Name(s) and address(es) of Liquidator(s) : **M/s. SHAH & SHAH ASSOCIATES,**  
Chartered Accountants,  
702, "ANIKET",  
C.G. Road,  
Navrangpura,  
AHMEDABAD – 380 009.

Date of appointment : 14<sup>th</sup> December, 2006.

By whom appointed : By the company pursuant to Special Resolution  
passed by the members at the Extra Ordinary  
Meeting of the company held on 14<sup>th</sup>  
December, 2006 at Mumbai Office of the  
Company at 501-502, Pressman House, 70-A  
Nehru Road, Vile Parle (East), Mumbai – 400 099.

**For Shah & Shah Associates**  
**Chartered Accountants**

**Partner**  
**(Liquidator)**